

Digitized by the Internet Archive
in 2022 with funding from
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761115503682>

ANTI-INFLATION BOARD

FIRST YEAR REPORT



Anti-Inflation
Board

Commission de lutte
contre l'inflation



THE IMPACT OF THE ANTI-INFLATION PROGRAM

INTRODUCTION

In the fall of 1975, the Canadian economy was seriously out of balance. Despite a 7% unemployment rate the country was in the grip of serious inflation. The Consumer Price Index was 10.6% above its level a year earlier, but wage and salary increases were even higher than was consistent with that high rate of price increases. For instance, average base wage rate increases were over 20% for the first year of new collective agreements.

Inflationary pressures had been building for many years. In the early 1970s, almost all industrial countries, including Canada, had followed policies that had led to an unsustainable economic boom. The resulting demand pressures, coupled with poor harvests in many countries and with the sharp increase in oil prices, stimulated the most virulent commodity price explosion since the early 1950s.

By 1974 the world economic cycle was turning, and major industrial economies were sliding into a deep recession. In Canada, policies were directed toward maintaining output and employment in the face of this recession. Real income and employment were falling sharply in many countries, but output and incomes held up well in Canada, and employment continued to rise. Canada weathered the 1973-75 recession better than most countries. However, rates of price and income increase, which were falling elsewhere by mid-1975, were not doing so here. Canada's ability to compete in international markets was threatened. Costs were increasing far faster here than among our trading partners. Through the first half of 1975, labour costs per unit of output in Canada were up 17.5% compared to 11% in the United States.

The prices of some goods had begun to recede in late 1974, but by the middle of 1975 overall rates of increase in consumer prices were again pushing up. Large increases in municipal taxes, and in the prices of items such as insurance, housing and energy, were anticipated. Canadians were worried about prospects for the future, anticipating further increases in the rate of inflation. Some workers were asking for unprecedented wage increases to make up for past erosion of their purchasing power and, more importantly, to protect themselves against anticipated escalation in the rate of inflation. Businessmen, unsure about the future course of cost increases, were raising prices in anticipation of further increases in wages and material costs.

Canadians had come to believe that further large increases in the overall price level were inevitable. Inflation was clearly a major threat. The welfare of Canadians in a healthy and growing economy was in jeopardy. The government's task was to bring the rate of inflation down without introducing restrictive monetary and fiscal policies that could cause a sharp decline in output and a further increase in the unemployment rate. The challenge was to lay the basis for a sustained recovery with relative price stability. The policies to accomplish this were set out in the White Paper "Attack on Inflation", released October 14, 1975.

1. THE PROGRAM TO REDUCE INFLATION

The essential element of the program is gradual monetary and fiscal restraint. Without some moderation in the growth of the money supply and a somewhat more restrictive fiscal policy, the program could not be a success. However, these policies work slowly and they would be frustrated in the short run if business and labour continued to demand prices and wages that anticipated continued high rates of inflation. To ensure restraint by both business and labour during the transition from an overheated economy to more even growth, guidelines to restrict price and wage increases were enacted. Administrative machinery including the Anti-Inflation Board (AIB) was established to ensure compliance by the largest and most powerful economic groups. But the price and income controls are meant to complement the monetary and fiscal policies, not substitute for them.

The various elements of the Anti-Inflation Program work together in this manner:

- Monetary and fiscal policies are designed to achieve a sustained economic recovery consistent with price increase targets of 8% in the first program year, 6% in the second year, and 4% in the third.

- Controls on wages, salaries and professional fees hold the growth in unit costs to a level consistent with the annual price target.
- Controls on prices and profits ensure that reduced rates of cost increase are fully reflected in reduced rates of price increase.
- Prices should increase by less than the increase in compensation, so that workers can gain, on average, at least a 2% increase in real income.
- This "winding down" process continues, as reduced rates of cost increase continue to be passed along in lower rates of price increase.

2. THE FIRST YEAR

One year of the program is now complete. How have Canadians fared in meeting the objectives of continued economic growth and a reduced rate of inflation?

The economic recovery began about mid-1975 following a relatively mild recession. Real gross national expenditure declined during the last half of 1974 and the first half of 1975, but output has now been rising for over a year. During the second half of 1975 real growth was almost 4% at an annual rate, and during the first half of this year the rate of real growth was 5.6%. Throughout this recovery, employment has continued to rise at an annual rate of more than 2%, a rate just sufficient to absorb the increase in the labour force. The rate of unemployment has remained at about 7%.

A. Cost and Wage Developments

Because of the combined effect of the slowdown in the rate of wage increase and the recovery in the rate of productivity increase, unit labour costs during the first half of 1976 were held to about 10.5% above their level a year earlier. This performance is still not adequate, but it is a great improvement on the 17.5% increase for the first half of 1975, and prospects for continued improvement appear good.

During each of the first three quarters of 1975 — prior to the initiation of the controls program — first year wage settlements contained increases of more than 20%. During the first and second quarters of 1976, first year wage settlements declined to 16.4% and 13.4% respectively. The actual increases allowed recently are somewhat lower because these Labour Canada statistics do not reflect the effect of AIB review of wage settlements above the guidelines.

AIB compensation data, reported in detail in Chapter 2, also show that the trend is toward deceleration in wage increases. About five million workers are under mandatory AIB restraint. The Board has received forms covering about 2.4 million workers who have established new compensation plans since last October. About half of these settlements have been below the appropriate guidelines and the trend in recent months has been toward further deceleration.

B. Price Developments

Prices are not rising as fast as they were and the rate of increase has stayed below that for wages and salaries. It is expected that the year-over-year increase in the Consumer Price Index (CPI) will be about 6.5% by October 1976, compared with 10.6% in October 1975. This sharp decline in the rate of increase came in part from favourable developments in the price of imports and food prices at the farm gate, and in part from the impact of the controls program.

Certain elements of the CPI are not subject to direct control. Although they are monitored by governments, and are affected by overall economic policy, the prices of food at the farm gate, energy at source, imports, government services and taxes are not controlled by the AIB. The food at farm gate and import components of the CPI increased somewhat less than the total index from August 1975 to August 1976. CPI components which are subject to the direct influence of the control program increased by about 8% over that year, down from about 11% during the previous year.

The recent performance of the CPI is most encouraging. It is now clear that the October to October price target of 8% will be met for those components subject to some degree of AIB control, and that the target will be bettered for the index as a whole.

3. THE SECOND YEAR

The target is to reduce the year-over-year rate of increase in the CPI to no more than 6% by October 1977. Barring unforeseen crop failures or world-wide curtailment of supply of other basic commodities, it is the view of the Board that the target is attainable.

Achievement of the goal will not be easy, however. Prices that are outside the control of the AIB may not be as favourable to the program as they were in the first year. For instance, declines in food prices will not likely continue and import prices may increase. Further increases in the price of energy are also in prospect. Thus, on balance, prices that are outside AIB control may tend to push up the average rate of price increase rather than hold it down as they have over the past year. The success of the program over the next year will depend on adherence to the guidelines by business, labour and governments. With this co-operation and with the maintenance of prudent monetary and fiscal policies, further improvement in line with the targets of the program can be achieved.



Chapter 2

COMPENSATION

INTRODUCTION

Prior to October 14, 1975, wage and salary increases were being negotiated or established in the expectation that the existing rate of inflation was likely to continue or even increase. Frequent reports of large increases being demanded or obtained by various employee groups encouraged others to seek similar increases. Long-standing wage relationships were upset to the point where neither employers nor employees were able to tell what was a fair and reasonable settlement. The situation threatened to worsen as groups of employees coming off two or three year collective agreements attempted to "catch-up" with others who had recently won large increases. This is not surprising; by the very nature of the problem, a country faced with high inflation finds itself in a period of wage distortion.

In this environment, the purpose of the compensation part of the program was to gradually slow down the rate of increase in labour costs while the restraints on prices and profits reduced the rate of increase in the cost of living.

Guidelines were introduced which employers and employees were encouraged to follow in arriving at wage or salary settlements. While all Canadians were expected to observe these guidelines voluntarily, large and strategic groups were required by law to comply, so that those who complied voluntarily would not then find themselves falling behind the larger or more powerful groups.

1. COMPENSATION REGULATIONS

The aim of the Regulations is to ensure that compensation for a group does not increase at a percentage rate higher than an allowable arithmetic guideline unless special circumstances justify a larger increase. These arithmetic guidelines are the sum of three elements:

- (a) a basic protection factor which is set at 8% in the first program year, 6% in the second and 4% in the third;
- (b) a national productivity factor of 2%; and
- (c) an experience adjustment factor which may vary between plus and minus 2% per year, depending on a group's experience relative to the rise in the Consumer Price Index (CPI) over the past two or three years.

If, in any program year, the increase in the CPI exceeds the Basic Protection Factor, the percentage allowed for the Basic Protection Factor in the subsequent year would be increased by the amount of the difference.

Lower-paid employees are permitted increases beyond the arithmetic guidelines to an amount of \$600 a year, or to raise their wage to \$3.50 an hour. Groups at higher compensation levels are restricted to a maximum average increase of \$2,400.

The Regulations apply to employee groups rather than individuals. Employee groups are: bargaining units; groups established by the employer for purposes of determining salaries or wages; and the executives of each organization. Separate guidelines are calculated for each employee group and are applied to the total compensation of that group. The value of benefits such as vacations, statutory holidays and incentive plans are included in the compensation package subject to the guidelines.

The Board may exercise discretion in granting increases beyond the arithmetic guidelines. Special consideration may be given to groups covered by compensation plans that were entered into prior to January 2, 1974 and expired prior to October 14, 1975, and groups whose wages have historically been closely related to those of other groups.

The guidelines also provide for certain types of payment to be excluded when calculating compensation increases. The calculations of these exclusions are straightforward, although in many cases they require

Board consideration. They include such things as the elimination of pay differentials based on sex, and payments made in order to overcome difficulties in recruiting and retaining staff.

2. ADMINISTERING THE REGULATIONS

When applying the compensation regulations, the staff of the Board must first determine whether the proposed increase is within the allowable arithmetic guidelines for the specific group. If the increase is within the guidelines, the parties are notified and no further action is required. If the proposed increase exceeds the arithmetic guidelines or involves the exclusion of certain compensation components, the case is examined in depth. The staff of the Board usually contacts or meets with employers and employee groups to ensure the Board has the information required to determine whether special consideration is justified. The proposed increase and the staff recommendations are then considered by the seven Board members. A decision is reached and the parties are notified.

Every case above the guidelines is given individual attention by the Board and staff to ensure that all factors in each case are given thorough consideration. This process normally requires from 10 to 12 weeks from the time the AIB 2 form is received.

The Board may refer the case to the Anti-Inflation Administrator when the parties involved do not comply with the decision. Parties affected by a Board decision may demand that the case be referred to the Administrator by the Board. The Administrator's order may in turn be appealed to the Anti-Inflation Appeal Tribunal.

3. COVERAGE AND COMPLIANCE

Compensation plans covering 16,412 groups (2.4 million employees) were submitted to the Anti-Inflation Board between October 14, 1975 and September 7, 1976. This is about half of the estimated five million employees required by law to comply with the guidelines.

Approximately 59% or 9,643 of the compensation plans received by the Board have been at or below the arithmetic guidelines. The remaining 7,031 compensation plans covering more than 1.3 million employees contained increases beyond the arithmetic guidelines and therefore required a decision by the Board. The Board had ruled on 2,696 of these cases covering 676,507 employees as of September 24, 1976. Each organization subject to the regulations must define a separate executive group, and many of these groups have been limited by the \$2,400 compensation ceiling. Over 80% have complied with the \$2,400 limit.

TABLE 2.1

**Summary of Compensation Increases Submitted to the AIB and
Average Arithmetic Guidelines for First Guideline Year ¹**

	No. of Employees (millions)	No. of Plans	Average Increases Proposed (%)	Arithmetic Guidelines (%)	Variance from Arithmetic Guidelines
At or Below Arithmetic Guidelines	1.1	9,643	7.1	10.0	-2.9
Above Arithmetic Guidelines	1.3	7,031	15.6	9.7	5.9
Total	2.4	16,674	11.8	9.8	2.0

¹ Preliminary statistics based on AIB 2 forms filed by September 29, 1976. These figures also include groups subject to the \$2,400 limit.

A major problem in the first year was applying provisions in the regulations designed to ease the transition into controls. Some groups had negotiated and signed collective agreements just prior to the start of the program while closely related groups were still in the midst of negotiations. Other employee groups which had not received compensation increases for some time were negotiating new compensation plans when the restraint program was announced. The Board had to establish the principles and practices necessary to deal with a great variety of such cases in an equitable and consistent manner.

The Board, while recognizing the existence of historical relationships, was charged with administering a restraint program and did not always restore those relationships unless exceptional circumstances existed. In many cases, restoration or near-restoration of the historical relationship was phased over the term of the program.

As can be seen from Table 2.2, the increases proposed for compensation plans beginning in 1975 were often large and the incidence of historical relationships very high. Increases permitted in excess of arithmetic guidelines were commensurately substantial in the early months of the program in recognition of these relationships (Table 2.2). The decrease over time in the number and size of increases allowed beyond arithmetic guidelines reflects the fact that many of the transitional problems have been overcome. However the Board will continue to give special consideration to plans for all groups submitting compensation plans for the first time.

TABLE 2.2

Decisions on First Year Increases Submitted Above the Arithmetic Guidelines ¹

Starting Date of Compensation Plan	No. of Employees	Percentage Increases Proposed	Arithmetic Guidelines	Percentage Increase Allowed
Prior to Oct. 14, 1975	120,040	15.7	10.5	12.4
Oct. 14, 1975 to Dec. 31, 1975	368,233	13.9	9.7	11.3
Jan. to Mar. 1976	36,753	11.8	8.9	9.4
Apr. to Aug. 1976	9,325	11.3	9.3	9.7

¹ This table is based on Board decision data and data from AIB 2 forms, and covers only those cases where a complete AIB 2 form had been received by the Board prior to its decision.

A Board decision not to allow all or part of a proposed increase has at times affected a compensation plan where an employer had already commenced paying the full amount of the increase, despite the absence of a Board ruling. Because the Regulations are applied on the basis of a guideline year which starts at the effective date of a new compensation plan, the Board in these situations requests the employer to recover the excess amount from the starting date of the compensation plan. If an employer does not initiate recovery action as a result of this request, the matter is referred to the Administrator. Of the plans on which the Board has ruled to the end of September 1976, 51 have been referred to the Administrator.

Over the past few years, the approach followed by many bargaining units in both the public and private sectors has been to emphasize the attainment and maintenance of uniformity of wage rates within the industry sectors or geographic areas. Plans submitted during the first program year have continued to reflect this approach. As a result, the proposed increases for many organized employees have involved requests for increases above the arithmetic guidelines based on historical relationships. Because the practice of maintaining established relationships with other groups has been more widespread for employees covered by agreements than for other employees, increases above arithmetic guidelines based on historical relationships have been more frequent for organized employees than for others. However, the trend is toward a lessening of the difference in amounts allowed between organized and non-organized employees as the program evolves.

4. IMPACT OF THE REGULATIONS

The program is attaining its objective of slowing down the rate of compensation increase while permitting the purchasing power of consumers to increase.

Proposed increases submitted to the Board have declined from an average of 15.0% during the pre-program period to 10.1% in April – September 1976, the latest period for which complete statistics are available (Table 2.3).

It now appears that the average rate of compensation increase for employees under mandatory controls will be very close to the target rate of 10% in the first program year. This 10% increase, combined with the reduced rate of price increase achieved during the first program year, means, on average, that the 2.4 million employees covered by controls to the end of September will have received a first year real gain in income of over 3% compared to real gains of approximately 2.3% during the previous two years.

TABLE 2.3

Average Percentage Increases Submitted to the AIB and Applicable Arithmetic Guidelines by Expiry Date of Compensation Plans / Agreements ¹

	Employees (millions)	Average Percentage Increases Submitted (%)	Arithmetic Guidelines (%)	Variance From Arithmetic Guidelines
Pre-Program Oct. 13, 1975	0.3	15.0	10.3	4.7
Oct. 14 to end of Dec., 1975	1.5	11.1	9.5	1.6
Jan. to Mar. 1976	0.3	11.9	9.9	2.0
Apr. to Sept. 1976	0.3	10.1	9.2	0.9
Total	2.4	11.6	9.7	1.9

¹ Based on AIB 2 forms received to September 29, 1976.

Chapter 3

PRICES AND PROFITS

INTRODUCTION

Prices, as measured by the Consumer Price Index (CPI), had increased by 10.6% in the year before the introduction of the program. During the months immediately prior to October 1975 the rate of increase had been even higher. Other price indicators, such as the wholesale and industrial selling price index, showed an abatement of the rate of price increases, but there was a danger that this performance would deteriorate in the months ahead.

The guidelines to restrict prices, profits and professional fees are meant to slow down the rate of price and fee increases directly. They also ensure that lower production costs resulting from productivity improvements and from the slower rate of compensation growth are passed on to consumers. Dividend payments are limited to ensure that restraint is borne by shareholders as well as by workers. Rental income from residential property is restrained under provincial rent control programs.

1. THE GUIDELINES

A. Prices and Profits

Prices are restrained by the limits set on profit margins. Firms are required to plan their affairs and make pricing decisions so as not to exceed profit margins permitted under the regulations of the Anti-Inflation Act. Prices that are too high relative to costs will give rise to excess revenue, which must be eliminated in the subsequent period by reducing prices relative to costs, providing refunds to customers, or by paying the amount of excess revenue to the government.

The December 1975 regulations limit the gross and net margins of distributors to 100% of base period margins. Non-distributors were required to choose either unit cost or percentage net margin regulations, with the latter applied at the product line or at the overall firm level. The unit cost guidelines limit the amount of profit per unit for individual items to the unit profit in the base year. The product line and net margin guidelines apply to groups of items and limit net profit margins to 95% of base period margins. Specific regulations outline how the different rules apply to different businesses or parts of a business.

In order to prevent firms from avoiding excess revenue simply by increasing certain discretionary expenses, costs such as advertising and landscaping may be included in allowable costs only up to the same proportion of sales that they represented in the base period.

Export business is exempt from restraints, unless it is business directed abroad simply to circumvent controls.

Firms cannot raise prices to a level greater than the total of costs plus allowable profit margins. Therefore, as the rate of cost increase moderates, firms must slow their rate of price increase so that their profit margins do not rise above allowable levels. For those firms which operate in buoyant markets and for those which exercise a high degree of market power, this control holds prices lower than market conditions would otherwise allow.

At each fiscal year-end from the start of the program, a firm must calculate gross revenues, allowable costs, net revenue, and any excess revenue beyond the level allowed by the regulations. A firm that generates excess revenue must file a compliance plan indicating how it will hold down prices so as to eliminate the excess over a six month period.

The control of profit margins also provides less direct forms of price restraint. Price leaders in an industry have their prices effectively constrained by the profit guidelines. In order to remain competitive, other firms competing in the same industry are forced to follow the price leader, even though they might be small and exempt from the mandatory provisions of the guidelines, or they might be subject to the guidelines but operating below allowable profit levels. In such instances, restraint applied to the industry price leader will effectively restrain the prices of other firms in the same industry.

For example, one brewery in Quebec was prevented from raising prices because to do so would have created excess revenue. Other beer companies held the price line because of market competition. An automobile manufacturer, faced with the prospect of excess revenue, filed a plan to freeze prices for part of the 1977 model-year in order to allow increased costs to absorb the excess. Competing companies then announced similar pricing decisions.

In order to keep a closer watch on the positions of large and strategic firms, the Board in the first year has required 274 companies to give notice of any proposed price changes greater than 2%, generally 30 days in advance of implementation. The Board analyses the impact of these requested increases on profit margins in order to ensure that the firms will remain in compliance with the program. A decision must be transmitted to the company concerned within 30 days; otherwise the company may proceed to implement the proposed price increase.

B. Dividends

During the first year of the program, the regulations have restricted the amount of dividends paid per share to the same level of payments made in the base period. Alternatively, suppliers have been allowed to pay an amount no greater than 25% of earnings in the last fiscal year ending before October 14, 1975.

Companies may pay out dividends up to the maximum levels permitted by the regulations without requesting AIB approval. However, any increase in dividends above these levels requires application to the Board for approval. The Board may decide to approve all or part of such increases, basing its decisions on factors such as a company's plans to raise new capital, or "special case" considerations such as the winding up of a company's affairs.

C. Professional Fees

Control of professional fees and incomes is exercised by applying specific provisions of the Anti-Inflation Regulations to professionals and firms of professionals. Under these controls the Board has approved certain provincial medical fee schedules. Depending on the method through which a particular firm of professionals is controlled, it may be required to submit a detailed report of earnings to the Board, which is analyzed with respect to excess revenue in a manner similar to reports from other companies.

The program for professionals incorporates certain aspects of both the prices and profits and compensation restraints. This approach recognizes that the net income of professionals is both a return for labour, and for the investment and risk that are associated with owning a business.

2. REPORTING AND COMPLIANCE

A. Prices and Profits

One of the most frequent comments on the anti-inflation program is that there has been less specific evidence of price restraint than of restraint over wages and salaries. It is certainly true that there have been fewer cases of rollbacks requested by the Anti-Inflation Board. This does not mean, however, that the price restraint is ineffective. The fact is that the detailed reports submitted to the Board indicate that most firms have either succeeded in adjusting their prices in order to comply with the guidelines or have been unable to achieve permissible profit margins because of market conditions. Indeed, some firms in the latter category have been unable to fully pass on cost increases and were faced with declining profit margins in the first six months of 1976. Average profit margins declined in the first two quarters of 1976 to about 5.5% compared with about 6.3% for the same period in 1975 (Table 3A in the Statistical Appendix to this chapter).

Table 3.1 presents summary data for 1,887 "reporting units" (firms or groups of related firms) that have submitted first year compliance reports which have been fully processed by the Board and assimilated into the Board's statistical base. These reports represent 60% of the number of compliance reports processed by the Board to date.

TABLE 3.1**Base and First Compliance Year Financial Data for Compliance Population¹**

	Distribution	Unit Cost	Net Margin
No. of Companies ²	658	385	1,337
Base Period	\$M	\$M	\$M
– Gross Revenue	26,823	14,879	132,573
– Adjusted Operating Profits	1,301	1,497	11,696
– Margins (%)	4.85	10.08	8.82
First Compliance Year	28,613	15,776	39,891
– Gross Revenue			
– Adjusted Operating Profits	1,170	1,438	2,403
– Margins (%)	4.09	9.11	6.02

¹ All company reports processed and statistically assimilated to date.

² The number of companies under each reporting regime is greater than total number of companies (1887) since many companies report under more than one regime.

Base period revenue and profit data for distribution and unit cost regimes is for one year (1974). Corresponding data for net regime is total for five years (1970-1974).

On average, profit margins for firms reporting under each regime were lower in the first compliance period than in the base period. Some firms in each regime reported excess revenue in the first compliance year but the margins of many other firms were substantially below allowable levels. On balance, these results indicate that profit margins currently being attained are consistent with the objectives of the prices and profits program.

Table 3B in the Statistical Appendix includes more comprehensive financial data that shows profit performance by size of company. Declines in percentage profit margins between the base and first compliance period are recorded for nearly all the subdivisions in Table 3B. The group of largest companies (\$100 million gross revenue or more) shows some of the largest declines in percentage profit margins.

Excess Revenue

Apparent excess revenue arises when, in a compliance year, adjusted operating profits exceed target operating profits. However, the regulations provide for a number of deductions from apparent excess revenue in determining final excess revenue. The major deduction is one which exempts revenue generated prior to October 14, 1975. For the many firms with a December 31, 1975 year-end, this provision exempted all revenue except that received in the 2 1/2 months after the controls program was introduced. This deduction generally will not be available for 1976 and subsequent years.

Three other provisions can also reduce apparent excess revenue. First, firms on the unit cost regime may maintain unit profits at the October 13, 1975 level rather than at the base period level. Second, all firms may attain higher than target margins when they arise from unusual productivity improvements. Third, firms are allowed higher margins in cases where these margins result from unanticipated favourable cost developments. The Board has had some difficulty in administering these three provisions, and these deductions will not be available to firms in the third compliance period. Out of a large number of apparent excess revenue cases received to date, the Board confirmed existence of \$9.0 million of final excess revenue in 98 cases, all covering the first compliance period which for most firms amounts to about 2 1/2 months.

Firms in question have filed plans to eliminate excess revenue, which according to guidelines must be done in an agreed manner within six months following the compliance period. Most compliance plans filed to date have involved reduction in prices or maintenance of prices in the face of increasing costs for a specified period of time.

In addition to the above, final excess revenue has been identified for more companies whose reports for the first compliance period have been received recently. Some of these companies appear to have sub-

stantial amounts of excess revenue but have not been included in the above statistics since the Board has not yet made a final decision.

For the second compliance period, which in general is 1976, no indication of final excess revenue will be available until annual reports are received early in 1977. However, for larger companies which report quarterly, preliminary interim excess revenue figures are available.

Quarterly reports received to date, generally covering the first six months of 1976, indicate that a number of firms generated interim excess revenue of the order of \$70 million. In many cases this has resulted from the seasonal nature of the business which will disappear for the second compliance period as a whole, through either an increase in costs, or a decline in volume or in prices. In other cases, however, interim excess revenue would continue to accumulate throughout the whole year as a result of an unexpectedly favourable improvement in market conditions. In such cases, the Board will monitor the situation closely to ensure that steps are taken to eliminate the excess revenue through price reductions, holding prices as costs increase, or customer refunds. If excess revenue still exists at the end of the fiscal year, of course, a formal compliance plan must be filed.

Pre-notification

The Board examines many major price increases in advance, through its price pre-notification system. Firms that must pre-notify account for more than half of all business operations that come under the program. Table 3.2 indicates the average price increases approved under this system. The figures represent average increases during each month.

TABLE 3.2
Pre-Notified Price Increases, 1976

Month	Average Approved Price Increase
January/February	8.6%
March	6.7%
April	6.2%
May	7.9%
June	6.7%
July	6.0%
August	4.3%
September	5.2%

About 1,000 applications have been reviewed under price pre-notification, and almost no individual products or product groups have asked for more than one price increase. In 17 cases formal requests for price increases were reduced or disallowed by the Board. In many other cases, firms considering price increases which might have resulted in excess revenue, consulted Board officials before making a formal pre-notification request. This consultation process helped ensure that companies interpreted the regulations correctly. Generally, companies do not formally request a price rise above allowable levels.

B. Dividends

The Board has reviewed 190 dividend cases, of which 92 were applications for increases in dividend payments. In total, they would have been \$398 million in excess of amounts permitted by the guidelines, and a 67.6% rise in aggregate dividend payments by these companies. Increases actually approved by the Board amounted to \$49.2 million, 8.4% above the level automatically allowed under the regulations.

The remaining dividend cases reviewed by the Board dealt with special circumstances such as corporate reorganization and change of control, repayment of advance loans, winding up of the affairs of a company, confirmation of dividend policy to establish an allowable dividend base and contractual agreements entered into before the beginning of the program.

C. Professional Fees and Incomes

Professional Fees

The guidelines control fees and incomes earned by professional architects, consultants, chiropractors, dentists, engineers, lawyers and notaries, medical doctors and surgeons, optometrists, public accountants, and veterinarians.

Professional firms are regulated in one of two ways. One form of control applies directly to the fees or prices charged by professionals for their services. Professionals whose fees are controlled may improve their incomes by increasing or altering the nature of their workload. Firms not able to utilize the fees test must report revenues and costs. Any excess revenue must be eliminated by absorbing costs in the subsequent period, reimbursing clients, reducing fees, or by paying the amount of excess revenue to the government.

An estimated 40,000 firms of professionals are required to file reports with the Board within 90 days after the firm's most recent fiscal year-end. To September 17, 1976, the Board had received 23,134 reports covering 40,596 practitioners (owners or part-owners of a firm) and 14,533 professional employees. Virtually all reports received so far indicate that fees charged by professionals have been set in accordance with AIB regulations.

Professional Incomes

Preliminary information indicates that on average, the net incomes of professionals rose 13.7% in the first compliance period, from the base period. Table 3.3 provides an initial tabulation of approximately 7,500 reports processed by the end of August. Several problems make it extremely difficult to interpret the data. The measurement of professional "net incomes" does not reflect simply the change in the rate of remuneration professionals receive. The changes in net incomes are also influenced by such factors as changed workload, changes in the type of work performed, and the costs of providing new investment in working capital and overhead. These factors are very difficult, if not impossible, to quantify. But they do influence the levels, or changes in levels, of professional incomes.

Many of the firms involved had fiscal years ending December 31, 1975, which means that all except the final 2 1/2 months of their first compliance year took place prior to October 14, 1975. On average, the guidelines applied to less than 1/3 of the reporting period shown in Table 3.3. Thus, the results are probably more representative of the pre-controls period than of the controls period. The Board will soon be receiving information from professionals regarding their income performance in their second compliance period — a period entirely subject to the controls program. Furthermore, the Board is conducting a number of audits of reports already received. This information will more accurately portray the performance of professionals' incomes in the context of the objectives of the anti-inflation program.

Most doctors reported adherence to provincial medical fee schedules and hence were not required to report net incomes. However, the AIB has examined the schedules in most provinces and has been satisfied that restraint consistent with the anti-inflation program has been implemented, that is to say the fee increases were limited, in principle, to expected cost increases plus \$2,400. Table 3.4 provides a summary of the scheduled increases.

TABLE 3.3**Average Net Incomes of Professional Practitioners by Category ¹**

	Net Income (Dollars)			
	Base Period ⁴	Reporting Period ⁵	Change	% Changes
Architects	43,400	46,100	2,700	6.2
Chiropractors	27,500	29,100	1,600	5.8
Consultants	16,700	17,800	1,100	6.6
Dentists	34,100	40,800	6,700	19.6
Engineers ²	38,200	45,900	7,700	20.2
Lawyers	34,900	40,000	5,100	14.6
Optometrists	29,000	31,600	2,600	9.0
Public Accountants	38,500	42,700	4,200	10.9
Veterinarians	25,100	26,500	1,400	5.6
Doctors ³	45,700	49,000	3,300	7.2
Average	35,700	40,600	4,900	13.7

¹ Data is limited to only 7,520 reports processed and filed to date and filed under the fees (as distinct from the profits) compliance test. Of the 7,520 first compliance periods, 4,640 terminated between October 14 and December 31, 1976; 2,290 between January 1 and March 31, 1976; and 590 between April 1 and June 30, 1976.

² In the case of a number of publicly owned or other large incorporated firms, the total profit improvement has been attributed to a very small number of "practitioners" who may not exclusively own their respective firms. Part of the net income in fact accrues to the shareholders, thus reducing the "per practitioner" averages shown above.

³ The vast majority of doctors reported adherence to provincial medical payment schedules and were not required to report net incomes. The above table covers only 900 doctors who chose to report outside provincial plans. Overall increases in provincial medical payment schedules approved by the Board are summarized in Table 3.4.

⁴ No adjustment has been made to account for changes between different durations of base and compliance periods.

⁵ In various circumstances significant distortions arise due to changes in the number of practitioners of a firm.

TABLE 3.4

**Increases in Provincial Medical Payment Schedules
Medical Fee Increases Approved by the AIB by Province and Date**

Province	Effective Date	% Increase	Estimated Number of Practitioners
Nfld.	Apr. 1/76	7.50	280
P.E.I.	Apr. 1/76	7.82	100
N.S.	Apr. 1/76	8.11	800
N.B.	Aug. 1/76	7.78	525
Ont.	May 1/76	8.10	9,100
Man.	Jan. 1/76	9.15	990
Sask.	Jan. 1/76	7.44	790
Alta.	Jan. 1/76	9.00	1,670

3. IMPACT OF THE PROGRAM

The objective of the prices and profits program is to ensure that progressively smaller cost increases result in progressively smaller price increases by controlling unit profits or profit margins.

During the first year of the program, profit margins were *on average* below target levels. Average profit margins began to decline in mid 1974, and at the middle of 1976 were still below 1974 and 1975 levels. Thus, market pressures, as well as the prices and profits program, have had a major impact in ensuring that lower cost increases (including the reduced labour costs resulting in part from the application of the compensation program) have resulted in lower price increases.

Despite the fact that average profits have been below levels allowed under the prices and profits program, a number of individual firms have been able to improve their profitability and are having their profits and therefore their prices restrained by the program. A number of other firms, whose profits are close to allowable targets, have exercised price restraint and, because of the program, have avoided an excess revenue situation that market conditions alone would have allowed them to attain.

In summary, the prices and profits component of the anti-inflation program has performed reasonably well in its first year. Profits, dividends, professional incomes and prices have all been restrained. The Consumer Price Index for October, 1976 is expected to show a rate of increase of about 6 1/2%. Part of the improvement in the rate of CPI change reflects factors beyond the direct control of the Anti-Inflation Board. Nevertheless, the rate of increase in that portion of the CPI subject to a degree of AIB influence is close to 8% per year, or about on target.

With the co-operation of all those involved in the fight against inflation, and with the recent improvements to the regulations outlined in the appendix to this chapter, there is every reason to look for continued success in the operation of the prices and profits program in 1977.

APPENDIX TO CHAPTER 3

Changes in Prices and Profits Guidelines

As the Minister of Finance indicated in his September 7 statement on the anti-inflation program, some adjustments have been required in the prices and profits guidelines. Several related reasons can be cited. First, the original guidelines were somewhat inequitable in that they imposed too much restraint on some firms and not enough on the others. This inequity resulted mainly from the particular base periods built into the original guidelines and was intensified by the unequal ability of firms, under the guidelines, to choose different rules for different parts of a business.

Second, the original guidelines proved slightly less stringent than was intended in terms of achieving the goals of the program. Again, this was in part due to the choice of rules and in part due to the difficulty of administering the deductions from excess revenue.

Third, the inequitable impact of the original guidelines entailed an undue disincentive to investment and productivity for those firms under severest restraint. Finally, and related, the unequal impact of the original guidelines among firms within the same industries was beginning to create some difficulties and disruptions in individual markets.

While all of these effects were made less serious by the slow recovery of profitability in the economy, changes were clearly needed in light of the improved performance expected in 1977.

The main revisions to the prices and profits guidelines were:

- to eliminate much of the choice among rules (unit cost and product line provisions), and all of the original deductions from excess revenue, in order to improve the simplicity and equity of the program;
- to provide a choice of base periods to reduce the differential impact of the net margin rules;
- to make provision for low base relief for firms having a poor base period performance;
- to reduce the net margin deflator to 85% to offset the loss of restraint inherent in the new base period choices;

- to provide a credit against excess revenue for new investment;
- and to expand the number of price-notification firms.

In sum, these alterations involve the change in the program's overall restraint. The new guidelines will somewhat improve the position of the manufacturing industry and will impose a slightly tighter restraint on resource industries and utilities. They also provide for a more equitable distribution of this restraint and provide an incentive for new investment and other productivity increasing measures.

STATISTICAL APPENDIX TO CHAPTER 3

TABLE 3A

	1974				1975				1976	
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II
	(millions of dollars)									
Sales	42,065	47,069	47,397	50,543	46,724	51,471	51,692	56,041	53,197	57,634
Income	3,033	3,776	3,322	3,300	2,851	3,314	3,049	3,425	2,809	3,293
Return on Sales										
- Quarterly (%)	7.21	8.02	7.01	6.53	6.10	6.44	5.90	6.11	5.28	5.71
- Annual (%)			7.18				6.14			

Average Return on Sales 1962-69: 5.77 %

Average Return on Sales 1970-74: 5.96 %

Source: Statistics Canada, Industrial Corporation: Financial Statistics

Figures are not seasonally adjusted.

Return on sales is ratio of operating income to sales.

Operating income is income before taxes, extraordinary items, dividends, and interest income.

TABLE 3B

Base and First Annual Compliance Period Financial Data: From Reports¹ Received and Processed to Date

(a) Reporting Companies with Gross Revenue of \$25 Million or Less² in First Annual Compliance Period

No. of Companies	Distribution	Reporting Regime		Net Margin	Total Compliance ³ Business	Exempt Business		Total Business ⁵
		Unit Cost	Product Line			Export	Other ⁴	
	386	205	399	496	1251	194	143	1317
(millions of dollars)								
Base Period ⁶	- one year data (1974) -		- five year data (1970-74) -			- five year data (1970-74) -		
- Gross Revenue	1696.0	1396.6	7476.0	8621.4	-	2593.2	494.8	-
- Adjusted Profits	123.6	181.6	717.5	826.2	-	329.2	143.3	-
- Margin %	7.29	13.00	9.60	9.58	-	12.69	28.96	-
First Annual Compliance ⁷ Period	one year data (1975)							
- Gross Revenue	1760.0	1352.4	2098.4	2526.3	7737.1	742.9	225.7	8705.7
- Adjusted Profits	109.3	155.5	175.0	202.9	642.7	59.4	105.1	807.2
- Margin %	6.21	11.50	8.34	8.03	8.31	8.00	46.57	9.27

See notes at end of Table

TABLE 3B (cont'd)

Base and First Annual Compliance Period Financial Data: From Reports¹ Received and Processed to Date

(b) Reporting Companies with Gross Revenue of \$25 Million and \$100 million² in the First Annual Compliance Period

No. of Companies	Distribution	Reporting Regime		Net Margin	Total Compliance ³ Business	Exempt Business Export	Other ⁴	Total Business ⁵
		Unit Cost	Product Line					
	165	99	183	106	366	144	66	375
(millions of dollars)								
Base Period ⁶	– one year data (1974) –		– five year data (1970-74) –		– five year data (1970-74) –			
– Gross Revenue	3781.3	2344.4	20687.7	9408.2	8563.5	1827.6	—	—
– Profits	253.2	286.6	1714.2	919.9	988.2	291.1	—	—
– Margin %	6.70	11.97	8.29	9.78	11.53	15.93	—	—
First Annual Compliance ⁷ Period	one year data (1975)							
– Gross Revenue	4310.4	2401.4	6318.1	2840.1	15870.0	3102.0	678.0	9650.0
– Profits	237.3	295.7	417.5	204.1	1154.6	357.9	135.6	1648.1
– Margin %	5.51	12.31	6.61	7.19	7.28	11.54	20.00	8.39

See notes at end of Table

TABLE 3B (cont'd)

Base and First Annual Compliance Period Financial Data: From Reports¹ Received and Processed to Date

(c) Reporting Companies with Gross Revenue Greater than \$100 million² in First Annual Compliance Period

No. of Companies	Distribution	Reporting Regime		Net Margin	Total Compliance ³ Business	Exempt Business		Total Business ⁵
		Unit Cost	Product Line			Export	Other ⁴	
	107	81	106	47	185	102	89	195
(millions of dollars)								
Base Period ⁶	– one year data (1974) –		– five year data (1970-74) –			– five year data (1970-74) –		
– Gross Revenue	21,345.5	11,118.4	72,590.5	13,789.1	—	40,143.5	17,074.3	—
– Profits	924.1	1,029.1	6,102.4	1,415.8	—	2,882.0	3,830.3	—
– Margin %	4.33	9.26	8.41	10.27	—	7.18	22.43	—
First Annual Compliance ⁷ Period	one year data (1975)							
– Gross Revenue	22,542.4	12,022.2	22,053.9	4,054.8	60,673.3	12,094.3	10,974.1	83,741.7
– Profits	823.2	987.2	1,117.6	285.9	3,213.9	827.1	3,182.7	7,223.7
– Margin %	3.65	8.21	5.07	7.05	5.30	6.84	29.00	8.63

See notes at end of Table

Base and First Annual Compliance Period Financial Data: From Reports¹ Received and Processed to Date

No. of Companies	Distribution	Reporting Regime		Net Margin	Total Compliance ³ Business	Exempt Business Export	Exempt Business Other ⁴	Total Business ⁵
		Unit Cost	Product Line					
	658	385	688	649	1,802	440	298	1,887

Base Period ⁶	— one year data (1974) —	— five year data (1970-74) —	— five year data (1970-74) —			
— Gross Revenue	26,822.8	14,859.4	100,754.2	31,818.7	51,300.2	19,396.7
— Profits	1,300.9	1,497.3	8,534.1	3,161.9	4,199.4	4,264.7
— Margin %	4.85	10.08	8.47	9.94	8.19	21.99

First Annual Compliance⁷
Period

See notes at end of Table

Notes to Table 3B

- ¹ Data are taken from reports of companies which filed both a base period and a first annual compliance period report. Base period data refer (depending on reporting regime chosen – see note 6) either to the last fiscal period ending prior to October 14, 1975 or to the last five fiscal periods ending prior to this date. For a majority of companies, the data refer either to 1974 or to 1970-1974. Of the approximately 3200 reporting units which have filed a base period report, some 550 have fiscal years ending between the months of June and October. Since a company has 90 days from the end of the annual fiscal period to report, the first annual compliance reports for this group of companies have not been received and/or processed. In addition, a total of 750 reporting units were excluded from the database because of errors in reporting, requests to refile, etc.
- ² Size categories are based on gross revenue for total business in the first annual compliance period.
- ³ Sum of distribution, unit cost, product line and net margin business. The sum of the number of companies reporting under these regimes exceed the total number of companies reporting compliance business because many companies reported under more than one regime.
- ⁴ Revenue generated from the production and sale of crude oil and natural gas, the sale of unprocessed agricultural and fish products, the rental of real property or by branch operations outside Canada.
- ⁵ Sum of total compliance business and exempt business. The number of companies reporting under total business column exceeds the number shown under compliance business because of a small number of companies engaged exclusively in business exempt from the guidelines.
- ⁶ Base period gross revenue and profit data for the distribution and unit cost regimes are for the one annual fiscal period prior to October 14, 1975. For a majority of companies, therefore, the data refer to 1974. Base period gross revenue and profit data for the product line and net margin regimes and for exempt business are for the five annual fiscal periods prior to October 14, 1975 which for a majority of companies is 1970-1974 period. Because of the combination of one and five year data in the base period, figures for total compliance business and total business could not be provided.
- ⁷ Gross revenue and profit data for the first annual compliance period refer to the first annual fiscal period ending after October 14, 1975 which for the majority of companies is 1975.
- ⁸ Adjusted profits in both the base and compliance periods are exclusive of losses, i.e. positive profits only. Thus, both absolute profits and profit margins shown in the table are somewhat overstated in comparison with guide indicators published by Statistics Canada.

APPENDIX ON OPERATIONS

THE ACT

The program went into effect on October 14, 1975, and the Interim Anti-Inflation Board was formed immediately, initially under authority of the Inquiries Act. Two months later, the Anti-Inflation Act (S.C. 197 – C 75) received final parliamentary approval and Royal Assent. The Act provided for the Anti-Inflation Board to administer the guidelines, an Administrator to investigate and enforce compliance where necessary, and a Tribunal to hear appeals from the Administrator's rulings. References to the Administrator are made by the AIB at the request of a party or parties affected by an AIB recommendation, or by the AIB itself in the case of an actual or likely contravention of the Anti-Inflation Guidelines.

The Anti-Inflation Act requires the Board to:

- monitor changes in prices, profits, compensation and dividends in relation to the guidelines;
- identify actual and proposed increases in prices, profits, compensation and dividends that the Board feels contravene the letter or spirit of the guidelines;
- identify the causes of such increases that are likely to have a significant impact on the Canadian economy, and seek through consultation and negotiation with the parties involved to modify such changes to bring them within the guidelines or reduce their inflationary impact;
- refer the matter to the Administrator in cases where the Board's persuasive efforts have failed to bring increases within the guideline limits and where the Board does not find that the circumstances justify the increase; or where the Board is advised in writing of a dissatisfaction by the party or parties involved in a change in prices, profits, compensation or dividend;
- promote public understanding of the inflationary process, the policies available to government to deal with inflation, and the role to be played by businesses and employee groups; and
- monitor the effectiveness and workability of the guidelines, and recommend improvements to the government.

COVERAGE

The anti-inflation guidelines apply to everyone, and all Canadians are expected to comply with them. Certain major groups are required by law to do so:

- firms with 500 or more employees in Canada including associated firms;
- firms in the construction industry with 20 or more employees in Canada, and professionals;
- firms considered to be of strategic importance to the anti-inflation program, and those involved in association bargaining may also be made subject to mandatory guidelines; and
- employees of controlled firms as well as those of federal government departments, agencies and corporations, and of provincial and municipal governments and their agencies.

Initially it was expected that some 1,500 companies would be subject to enforcement, and that a staff of about 200 would be sufficient. As legislation was implemented, and as provinces joined the federal program, the magnitude of the task ahead became clearer. The number of organizations which were subject to the regulations became known with greater precision; the method of monitoring compliance was developed; and a better understanding emerged of the number of returns to be processed.

The number of organizations now being monitored by the Board is as follows:

Public Sector	7,600
Private Sector (more than 500 employees)	7,230
Construction (20 to 499 employees)	2,700
Professional Firms	45,000

ADMINISTRATION

Personnel

It was clear that a larger organization had to be developed quickly using resources drawn from government departments. Letters from the Prime Minister asking for the cooperation of all departments in providing staff and services to the AIB had been sent to ministers on October 10, 1975. The Anti-Inflation Board gratefully acknowledges the generous and swift response it received from departments to requests for help.

The following table illustrates the build-up of staff, by type. The total number of persons employed by the Board peaked at 914 in August and has been falling since.

	End of Dec. 75	End of March 76	End of June 76	End of Sept. 76
Indeterminate	48	99	329	415
Secondments	177	175	151	100
Other	117	173	409	341
TOTAL	342	447	889	856

NOTE: Indeterminate: Appointment under Public Service Employment Act.

Secondments: Employees loaned from other departments.

Other: Term appointment, contract, agency and executive interchange.

Accommodation

During the early weeks, the Board operated out of crowded quarters on the 13th floor of the Canadian Building until, with excellent co-operation from Public Works and other departments, additional space was made available. The Board, including the five regional offices, now occupies approximately 170,000 square feet of space.

Systems

Processing systems were developed and staff was trained with extensive help from other departments. Moderate use has been made of computerization in order to reduce costs, but all data processing is done either by commercial service bureaus or other government departments.

Improvements in systems and in employee skills are producing results. The overall processing cost per return has dropped by some 45% over the past three months. This improved efficiency enabled the Board to cope with a 72% increase in volume of returns with a declining number of employees over the same period.

At the end of September, the Board had received 46,379 returns and had completed the processing of 73% of them.

Legal

The Legal Branch of the Anti-Inflation Board provides legal opinions and assistance with regard to the interpretation and administration of the Anti-Inflation Act and the Anti-Inflation Guidelines. The Legal Branch also advises on the legality of the operations of the Anti-Inflation Board. It also gives assistance to the Board in the elaboration and development of its policies and in the recommendations that the Board may decide to put forward to the government concerning possible amendments to the Anti-Inflation Act and the Anti-Inflation Guidelines. The legal officers are also involved in the drafting of legal documents, forms and technical bulletins.

Communications

Communications has been a priority activity for the Anti-Inflation Board.

The first task was to get technical and explanatory information into the hands of those people and organizations directly affected by the provisions of the Act:

- in December 1975, information kits were developed and distributed;
- in January 1975, board members and officers conducted 29 seminars across the country; AIB representatives also assisted at many seminars conducted by various private groups;
- in February, forms were designed and distributed.

At the same time, a broader communications campaign to reach the media and the general public was begun:

- A newspaper advertising campaign introduced the program and explained its basic objectives. The Board has continued to use advertising when it seemed the most reliable and efficient way to deliver an urgent and complex message.
- Board members and senior officers, as well as a team of eight special advisors to the Board, have delivered more than 400 speeches to various groups, large and small, in every region of the country.
- A public enquiries and complaints system was organized early in the Board's life. This unit handled nearly 40,000 calls and letters up to September 15.
- Much time and effort has been devoted to assisting the media in their effort to report and interpret the program.
- A Consumer Information Bulletin is being published and sent to weekly newspapers and consumer editors across the country.
- A guide to explain to the public who has what responsibilities in holding prices down has been published.
- In recent months, with the revisions to the Prices and Profits regulations, the communications effort has been directed again to preparing and disseminating technical literature, forms and explanations.

Research

The functions of the Economic Research Branch are:

- to advise the Board on all economic questions, including the economic impact of the Board's operations, the economic implications of the Board's policies, and the economics of the anti-inflation program in general;
- to carry out research (or cause it to be carried out) both to assist the Board to operate its program and to promote public understanding of the inflationary process, the relationship between productivity costs and prices and the various policies of government to deal with inflation.

To date ten studies have been launched to provide a continuing assessment of the effects of the controls program on the economy. In addition, twenty research projects have been undertaken to improve understanding of the inflationary process. Occasional papers containing the results of this research will be published by the Board as the projects are completed.

EXPENDITURES

About 64% of the expenditures to date have been for personnel. In addition the Board has had the use of an average of over 100 people from other departments for the past year, most of whom have been provided without cost to the Board. This "contribution" to the Board is expected to decline significantly in the next year. Thus, while efficiency has been significantly improved, expenditures will not decline because the Board will have to pay for a greater percentage of its staff. It is estimated that the value of staff loaned to the Board during the first year was \$2,500,000.

The Table below shows the expenditures of the Anti-Inflation Board for the first 12 months and by function.

**PROJECTED EXPENDITURES BY OBJECT OF EXPENDITURES
FOR THE 12 MONTHS ENDED OCTOBER 31, 1976**

	\$ 000
Salaries	6,776
Transportation and Communications	1,276
Information	1,435
Professional and Special Services	5,080
Rentals	231
Repair and Upkeep	536
Utilities, Materials and Supplies	589
Machinery and Equipment	612
Other	2
	\$16,537

Le tableau ci-dessous indique les dépenses de la Commission pour les douze premiers mois d'activité par article de dépenses.

**PRÉVISIONS DES DÉPENSES PAR ARTICLE DE DÉPENSES POUR
LA PÉRIODE DE DOUZE MOIS SE TERMINANT LE 31 OCTOBRE 1976**

\$ 000	Traitements	6,776
1,276	Transports-communications	
1,435	Information	
5,080	Services professionnels et spéciaux	
231	Location	
536	Réparations et entretien	
589	Services publics, matériel et fournitures	
612	Machines et équipement	
2	Divers	
\$16,537		

Communications

Les communications ont occupé une grande place dans les travaux de la Commission.

La première tâche de la Commission a été d'expédier des renseignements explicatifs et techniques aux personnes et organisations assujetties à la Loi:

- en décembre 1975, des cahiers de documentation ont été expédiés aux intéressés.
- en janvier 1976, les membres et des représentants de la CLI ont également participé à de nombreux colloques à l'autre du pays. D'autres représentants de la CLI ont également participé à de nombreux colloques tenus par des organismes privés.
- en février, les formules de rapport ont été distribuées.

Simultanément, une campagne de grande envergure a été lancée afin d'informer les média et le grand public:

- une campagne publicitaire dans les journaux a permis d'expliquer les principaux objectifs du programme. La Commission recourt encore à ce mode de communication lorsqu'il s'avère le moyen le plus fiable et efficace de faire passer un message complexe et urgent.

- des membres et des cadres supérieurs de la Commission, ainsi qu'une équipe de huit experts-conseils, ont prononcé plus de 400 discours devant divers groupes, dans toutes les parties du pays.

- un service des plaintes et de renseignements au public a été mis sur pied dès les débuts de la Commission. Au 15 septembre il avait reçu plus de 40,000 lettres et appels téléphoniques.

- la Commission a consacré beaucoup de temps et d'efforts à aider les média à interpréter le programme.

- un bulletin intitulé *Renseignements aux consommateurs* est publié et adressé aux hebdomadaires et aux rédacteurs de chroniques sur la consommation.

- un guide indiquant au grand public les attributions des organismes compétents dans la lutte contre l'inflation a également été publié.

- Au cours des derniers mois, suite aux modifications apportées aux indicateurs régissant les prix et les bénéfices, la Commission s'est remise à la rédaction et la diffusion de bulletins techniques, formules et documents explicatifs.

Recherche

La Direction de la recherche économique a pour fonction:

- de conseiller la Commission sur toutes les questions économiques, y inclus l'effet des activités de la Commission, les implications de ses décisions et la rentabilité du programme anti-inflationniste en général, et
- de mener (ou de faire mener) des recherches tant pour assister la Commission dans l'application de son programme que pour promouvoir la compréhension par le public du mécanisme de l'inflation, des relations entre les coûts de production et les prix, et des diverses politiques du gouvernement visant à combattre l'inflation.

Jusqu'à maintenant, dix études ont été entreprises en vue d'assurer une évaluation continue des effets du programme de contrôles sur l'économie. De plus, vingt projets de recherche sont consacrés actuellement à améliorer la compréhension du processus inflationniste. La Commission rendra public les résultats de ces recherches au fur et à mesure qu'elles seront complétées.

Dépenses

Jusqu'ici, 64 pour cent des dépenses ont été consacrées à la rémunération du personnel. D'autre part la Commission a pu bénéficier des services d'une centaine d'employés de divers ministères et, dans la plupart des cas, sans avoir à les payer. Cette "contribution" devrait diminuer sensiblement au cours de la prochaine année. Il s'ensuit donc qu'en dépit d'une efficacité accrue les dépenses de la Commission ne diminueront pas, car celle-ci devra payer le salaire d'un plus grand nombre de ses employés. On évalue à \$2 millions et demi le traitement de tous les employés prêts à la Commission au cours de l'année.

La répartition du nombre d'organisations faisant actuellement l'objet de la surveillance de la Commission est la suivante:

Secteur public	7,600
Secteur privé	7,230
(plus de 500 employés)	
Construction	2,700
(20 à 499 employés)	
Firmes professionnelles	45,000

ADMINISTRATION

Personnel

Il a fallu se rendre à l'évidence: un organisme de taille plus importante devait être mis rapidement sur pied à partir des ressources des ministères fédéraux. Le 10 octobre 1975, le Premier ministre adressait une lettre à tous ses ministres leur demandant de collaborer et de fournir le personnel et les services nécessaires au travail de la Commission. La Commission tient à les remercier de leur prompt et généreux appui.

Le tableau suivant montre l'évolution de la composition du personnel. Le nombre d'employés de la Commission a atteint son apogée en août, soit 914, et décroît depuis.

	Fin déc.	Fin mars	Fin juin	Fin sept.
Période indéterminée	48	99	329	415
Prêts	177	175	151	100
Divers	117	173	409	341
TOTAL	342	447	889	856

NOTA: Période indéterminée: nomination en vertu de la Loi sur l'emploi dans la Fonction publique.

Prêts:	employés prêtés par les ministères.
Divers:	poste pour une période déterminée, contractuel, personnel d'agences et d'un programme d'échange de cadres.

Locaux

Au début, le personnel de la Commission était entassé au 13^e étage de l'édifice Canadien. Par la suite, grâce à la collaboration des Travaux publics et d'autres ministères, elle a pu obtenir de nouveaux locaux. A l'heure actuelle, la Commission et ses 5 bureaux régionaux occupent environ 170,000 pieds carrés de locaux.

Systèmes

L'élaboration des systèmes de traitement et la formation des employés ont été largement assurées par divers ministères. La Commission fait un usage modéré des ordinateurs afin de réduire ses coûts d'exploitation. Lorsqu'elle y a recours, les services en sont assurés par des entreprises privées ou des ministères fédéraux.

Les améliorations apportées aux systèmes et l'expérience acquise par les employés ont porté fruit. Au cours des trois derniers mois, le coût unitaire de l'examen d'un rapport a été réduit de 45 pour cent. Cette amélioration a permis à la Commission de faire face à une augmentation de 72 pour cent dans le nombre de rapports soumis, tout en réduisant son personnel.

A la fin septembre, l'examen de 73 pour cent des 46,379 rapports soumis était terminé.

Contenieux

La Direction du contenu de la Commission fournit aide et conseils juridiques relativement à l'interprétation et l'application de la Loi et des indicateurs anti-inflation. Le contenu fournit également des conseils quant à la légalité des activités de la Commission, il assiste cette dernière dans l'élaboration de ses politiques et dans la formulation de ses recommandations au gouvernement en vue de la modification de la Loi et des indicateurs anti-inflation. Les conseillers juridiques participent également à la rédaction de documents juridiques, de formules et de bulletins techniques.

LA LOI

Dès l'entrée en vigueur du programme anti-inflationniste le 14 octobre 1975, une Commission de lutte contre l'inflation provisoire a été immédiatement mise sur pied, en vertu de la Loi sur les enquêtes. Deux mois plus tard, la Loi anti-inflation (S.C. 197 – Chap. 75) était adoptée par le Parlement et recevait la sanction royale. La Loi prévoit que la Commission de lutte contre l'inflation appliquera les indicateurs, qu'un Directeur, lorsqu'il le jugera à propos, fera tenir des enquêtes et sera chargé de l'application de la Loi et qu'un Tribunal d'appel en matière d'inflation entendra les appels relatifs aux décisions du Directeur. C'est la Commission qui soumet les cas litigieux au Directeur à la demande des parties intéressées, ou en son propre nom, lorsqu'elle a raison de croire qu'il y a ou peut y avoir infraction aux indicateurs anti-inflation.

Aux termes de la Loi anti-inflation, la Commission doit

- surveiller le mouvement des prix, bénéfices, rémunérations et dividendes en fonction des indicateurs;
- identifier les hausses réelles ou envisagées des prix, bénéfices, rémunérations et dividendes, qui, à son avis, contreviennent à la lettre ou à l'esprit des indicateurs;
- déceler les causes de ces hausses de prix qui auront vraisemblablement des conséquences importantes sur l'économie canadienne et chercher, par la négociation ou la consultation, à les rendre conformes à la lettre et à l'esprit des indicateurs ou à en réduire l'effet inflationniste;
- soumettre à l'examen du Directeur les cas où elle n'a pu assurer la conformité aux indicateurs et où elle est convaincue que les circonstances particulières ne justifient pas les hausses proposées; ou lorsqu'elle est avisée par écrit par les intéressés qu'ils ne sont pas satisfaits des décisions rendues en matière de prix, bénéfices, rémunération ou dividendes;
- renseigner le public sur les mécanismes de l'inflation, les mesures que peut prendre le gouvernement et le rôle des entreprises et des groupes d'employés; et
- évaluer l'efficacité et l'applicabilité des indicateurs et proposer des améliorations au gouvernement.

A QUI S'APPLIQUE-T-ELLE?

Les indicateurs anti-inflation s'appliquent à tous les Canadiens et l'on s'attend que tous s'y conforment. D'autre part, certains groupes importants sont tenus de le faire par la loi:

- les entreprises qui comptent 500 employés ou plus au Canada, y compris les firmes associées;
- les entreprises de construction qui comptent 20 employés ou plus au Canada et les professionnels;
- les entreprises qui sont considérées comme étant d'une importance stratégique au programme anti-inflationniste et les associations d'employeurs peuvent également être assujetties aux indicateurs; et
- les employés des entreprises assujetties ainsi que des ministères, sociétés et organismes fédéraux, provinciaux et municipaux.

Au départ, l'on prévoyait que 1,500 compagnies seraient assujetties aux indicateurs et que la Commission nécessiterait alors un personnel d'environ 200 employés. Cependant, suite à l'application de la loi et au fur et à mesure que les provinces adhèrent au programme de lutte contre l'inflation, la charge réelle de travail à accomplir s'est précisée. Ainsi, on a pu se faire une meilleure idée du nombre d'organisations assujetties aux indicateurs, définir une méthode pour mesurer le degré d'observation, et évaluer de façon plus précise le nombre de rapports devant être examinés.

Notes explicatives du tableau 3 B

1 Les chiffres sont tirés des rapports des compagnies qui ont présenté un rapport et sur la période de base et sur la première période d'observation annuelle. Selon la façon choisie par la compagnie d'établir les rapports (voir note 6), les chiffres de la période de base sont ceux des cinq derniers exercices financiers qui ont pris fin avant cette date. Dans la plupart des cas, les chiffres sont ceux de 1974 ou de 1970-74. Sur les quelque 3200 compagnies qui ont présenté un rapport sur la période de base, 550 environ voient leur année financière prendre fin entre juin et octobre. Etant donné qu'une compagnie dispose de 90 jours à partir de la fin de son exercice financier pour soumettre son rapport, les premiers rapports annuels sur l'observation sur l'observation pour ce groupe de compagnies ne nous sont pas encore parvenus et/ou n'ont pas encore été examinés. De plus, les chiffres fournis par un deuxième groupe de 750 compagnies n'ont pas servi à l'établissement des tableaux à cause d'erreurs dans les rapports ou de demandes d'explications, etc.

2 Les catégories ont été établies selon les recettes brutes tirées de toutes les activités au cours de la première période d'observation annuelle.

3 Somme des activités ressortissant à la distribution, aux coûts unitaires, aux lignes de produits et à la marge nette. Le nombre des compagnies faisant rapport selon ces méthodes est supérieur au nombre de compagnies qui ont fait rapport sur les activités soumises à observation car bon nombre d'entre elles se sont servies de plus d'une méthode.

4 Recettes tirées de la production et de la vente de pétrole et de gaz naturel, de la vente de produits agricoles et de la pêche non transformés, de la location de biens immobiliers ou des succursales à l'étranger.

5 Total des activités soumises à observation et des activités exemptées. Il est possible que le nombre de compagnies qui ont fait rapport sur l'activité totale soit supérieur à celui de celles qui ont fait rapport sur les activités soumises à observation car les activités d'un petit nombre de compagnies sont complètement exemptées.

6 Les recettes brutes et les bénéfices pour la période de base qui relèvent des régimes de la distribution et des coûts unitaires sont ceux de l'exercice annuel antérieur au 14 octobre 1975. Par conséquent, pour la plupart des compagnies, ces chiffres sont ceux de 1974. Les recettes brutes et les bénéfices pour la période de base qui relèvent des régimes de produits et de la marge nette ainsi que de celui des activités exemptées sont ceux des cinq exercices financiers précédant le 14 octobre 1975. Dans ce cas, pour la plupart des compagnies, les chiffres sont ceux de 1970-74. A cause de la combinaison de données pour un an et pour cinq ans dans la période de base, les chiffres pour le total des activités soumises à l'observation et pour la totalité des activités ne sont pas fournis.

7 Les chiffres donnés pour les recettes brutes et les bénéfices pour la première période annuelle d'observation portent sur le premier exercice financier prenant fin après le 14 octobre 1975. Par conséquent, les renseignements portent sur l'année 1975 pour la plupart des compagnies.

8 Les bénéfices rajustés tant pour la période de base que pour la période d'observation ne comprennent pas les pertes. Ainsi les bénéfices en chiffres absolus et les marges bénéficiaires indiqués dans le tableau sont quelque peu surevalués par rapport à ceux publiés par Statistique Canada.

TABLEAU 3B (fin)

Données financières sur la période de base et la première période d'observation annuelle: chiffres tirés des rapports¹ examinés jusqu'à présent

(d) Toutes les compagnies

Nombre de compagnies	Distribution	Façon d'établir les rapports			Total des activités soumises à l'observation ³	Activités exemptées		Total des activités ⁵
		Coûts unitaires	Ligne de produits	Marge nette		Exportation	Autres ⁴	
658		385	688	649	1,802	440	298	1,887
(en millions \$)								
Période de base	- un an (1974) -		- cinq ans (1970-74) -		- cinq ans (1970-74) -			
- Recettes brutes ⁶	26,822.8	14,859.4	100,754.2	31,818.7	—	51,300.2	19,396.7	—
- Bénéfices rajustés	1,300.9	1,497.3	8,534.1	3,161.9	—	4,199.4	4,264.7	—
- Marge en %	4.85	10.08	8.47	9.94	—	8.19	21.99	—
Première période d'observation annuelle ⁷	un an (1975)							
- Recettes brutes	28,612.8	15,776.0	30,470.4	9,421.2	84,280.4	15,939.2	11,877.8	112,097.4
- Bénéfices rajustés	1,169.8	1,438.4	1,710.1	692.9	5,011.2	1,244.4	3,423.4	9,679.0
- Marge en %	4.09	9.11	5.61	7.35	5.95	7.81	28.82	8.63

Voir les notes à la fin du tableau.

TABLEAU 3 B (suite)

Données financières sur la période de base et la première période d'observation annuelle: chiffres tirés des rapports¹ examinés jusqu'à présent(c) Compagnies dont les recettes brutes ont été supérieures à \$100 millions² au cours de la première période d'observation annuelle.

	Distribution	Façon d'établir les rapports			Total des activités soumises à l'observation ³	Activités exemptées		Total des activités ⁵
		Coûts unitaires	Ligne de produits	Marge nette		Exportation	Autres ⁴	
Nombre de compagnies	107	81	106	47	185	102	89	195
			(en millions \$)					
Période de base ⁶								
– Recettes brutes	21,345.5	11,118.4	72,590.5	13,789.1	—	40,143.5	17,074.3	—
– Bénéfices rajustés	924.1	1,029.1	6,102.4	1,415.8	—	2,882.0	3,830.3	—
– Marge en %	4.33	9.26	8.41	10.27	—	7.18	22.43	—
Première période ⁷ d'observation annuelle			un an (1975)					
– Recettes brutes	22,542.4	12,022.2	22,053.9	4,054.8	60,673.3	12,094.3	10,974.1	83,741.7
– Bénéfices rajustés	823.2	987.2	1,117.6	285.9	3,213.9	827.1	3,182.7	7,223.7
– Marge en %	3.65	8.21	5.07	7.05	5.30	6.84	29.00	8.63

Voir les notes à la fin du tableau.

TABLEAU 3B (suite)

Données financières sur la période de base et la première période d'observation annuelle: chiffres tirés des rapports¹ examinés jusqu'à présent(b) Compagnies dont les recettes brutes ont totalisé entre \$25 et \$100 millions² au cours de la première période d'observation annuelle.

	Distribution	Façon d'établir les rapports			Total des activités soumises à l'observation ³	Activités exemptées		Total des activités ⁵
		Coûts unitaires	Ligne de produits	Marge nette		Exportation	Autres ⁴	
Nombre de compagnies	165	99	183	106	366	144	66	375
			(en millions \$)					
Période de base ⁶			— un an (1974) —	— cinq ans (1970-74) —		— cinq ans (1970-74) —		
— Recettes brutes	3781.3	2344.4	20687.7	9408.2	—	8563.5	1827.6	—
— Bénéfices rajustés	253.2	286.6	1714.2	919.9	—	988.2	291.1	—
— Marge en %	6.70	11.97	8.29	9.78	—	11.53	15.93	—
Première période d'observation annuelle ⁷			un an (1975)					
— Recettes brutes	4310.4	2401.4	6318.1	2840.1	15870.0	3102.0	678.0	19650.0
— Bénéfices rajustés	237.3	295.7	417.5	204.1	1154.6	357.9	135.6	1648.1
— Marge en %	5.51	12.31	6.61	7.19	7.28	11.54	20.00	8.39

Voir les notes à la fin du tableau.

TABLEAU 3 B

Données financières sur la période de base et la première période d'observation annuelle: chiffres tirés des rapports¹ examinés jusqu'à présent(a) Compagnies dont les recettes brutes ont été de \$25 millions ou moins² au cours de la première période d'observation annuelle

Nombre de compagnies	Façon d'établir les rapports				Total des activités soumises à l'observation ³	Activités exemptées		Total des activités ⁵
	Distribution	Coûts unitaires	Ligne de produits	Marge nette		Exportation	Autres ⁴	
	386	205	399	496	1251	194	143	1317
(en millions \$)								
Période de base ⁶	— un an (1974) —		— cinq ans (1970-74) —			— cinq ans (1970-74) —		
— Recettes brutes	1696.0	1396.6	7476.0	8621.4	—	2593.2	494.8	—
— Bénéfices rajustés	123.6	181.6	717.5	826.2	—	329.2	143.3	—
— Marge en %	7.29	13.00	9.60	9.58	—	12.69	28.96	—
Première période d'observation annuelle ⁷	un an (1975)							
— Recettes brutes	1760.0	1352.4	2098.4	2526.3	7737.1	742.9	225.7	8705.7
— Bénéfices rajustés	109.3	155.5	175.0	202.9	642.7	59.4	105.1	807.2
— Marge en %	6.21	11.50	8.34	8.03	8.31	8.00	46.57	9.27

Voir les notes à la fin du tableau.

ANNEXE STATISTIQUE DU CHAPITRE 3

TABLERAU 3 A

	1974				1975				1976		
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	
Ventes	42,065	47,069	47,397	50,543	46,724	51,471	51,692	56,041	53,197	57,634	
Revenu	3,033	3,776	3,322	3,300	2,851	3,314	3,049	3,425	2,809	3,293	
Rendement sur les ventes	7.21	8.02	7.01	6.53	6.10	6.44	5.90	6.11	5.28	5.71	
- Trimestriel (%)											
- Annuel (%)											
			7.18				6.14				

Rendement moyen sur les ventes 1962-69: 5.77

Rendement moyen sur les ventes 1970-74: 5.96

¹ Source: Statistique Canada, Sociétés industrielles, statistique financière

Les chiffres ne sont pas désaisonnalisés.

Le rendement sur les ventes est le rapport revenu d'exploitation/ventes.

Le revenu d'exploitation est le revenu avant impôt, articles extraordinaires, dividendes, et intérêt.

ANNEXE DU CHAPITRE 3

Modifications aux indicateurs régissant les prix et bénéfices

Comme le déclarait le Ministre des Finances le 7 septembre dernier, dans sa déclaration sur le programme de lutte contre l'inflation, certains changements ont dû être apportés aux indicateurs régissant les prix et les bénéfices, et ce, pour plusieurs raisons. D'abord, les premiers indicateurs sont quelque peu injustes en ce sens qu'ils imposent de trop grandes restrictions à certaines entreprises et trop peu à d'autres. Cette injustice, par les premiers indicateurs, a été accrue par le fait que les entreprises, aux termes des indicateurs, n'avaient pas toutes la même latitude pour choisir des règles différentes pour les différentes parties de leur activité.

Deuxièmement, les premiers indicateurs se sont avérés un peu moins rigoureux que prévu dans le cadre des objectifs du programme. Encore une fois, c'est en partie à cause du choix des régimes (articles 16, 17, 18 du Règlement) et en partie à cause de l'application difficile des déductions du surcroît de recettes.

Troisièmement, l'impact inéquitable des premiers indicateurs a agi comme une force de dissuasion excessive quant aux investissements et à la production chez les entreprises durement touchées par les contrôles. Enfin, les répercussions inégales chez les entreprises d'un même secteur commençaient à créer des difficultés, voire des déséquilibres sur les différents marchés.

Bien que ces répercussions aient été atténuées par une lente reprise de l'économie, il fallait évidemment faire des changements en vue de l'amélioration économique prévue pour 1977.

Les principaux changements apportés aux indicateurs régissant les prix et bénéfices étaient les suivants:

- l'élimination d'une grande partie de la gamme des choix de régimes (dispositions relatives aux coûts unitaires et aux lignes de produits), ainsi que de toutes les déductions originelles du surcroît de recettes, pour rendre le programme plus simple et plus équitable;
- l'offre d'un choix de périodes de base pour réduire les différences d'impact des règles de la marge nette.

- la possibilité de déductions pour base faible pour les entreprises dont le rendement au cours de la période de base a été mauvais;

- l'abaissement du plafond de la marge nette à 85 pour cent pour faire contrepois à la perte de restriction sur les prix qui découle de la possibilité de choisir la période de base;

- l'insertion d'une disposition permettant de réduire le surcroît de recettes par le montant d'un crédit pour nouveaux investissements;

- et l'accroissement du nombre d'entreprises qui doivent fournir un préavis de leurs modifications de prix.

En résumé, ces modifications apportent un changement aux restrictions globales qu'impose le programme. Les nouveaux indicateurs amélioreront la situation du secteur manufacturier et assureront un contrôle un peu plus étroit des industries du secteur primaire et des services publics. Ils répartissent aussi l'incidence des restrictions de façon plus équitable et instaurent des mesures aptes à accroître les nouveaux investissements et la productivité.

TABLEAU 3.4

Hausse des échelles provinciales d'honoraires médicaux
Hausse des honoraires médicaux approuvées par la CLI,
par province et à quelle date

Province	Entrée en vigueur	% d'augmentation	Nombre approximatif de professionnels en exercice
Terre-Neuve I.-P.-É.	1 ^{er} avril 1976	7.50	280
N.-É.	1 ^{er} avril 1976	7.82	100
N.-B.	1 ^{er} août 1976	7.78	525
Ontario	1 ^{er} mai 1976	8.10	9,100
Manitoba	1 ^{er} janvier 1976	9.15	990
Saskatchewan	1 ^{er} janvier 1976	7.44	790
Alberta	1 ^{er} janvier 1976	9.00	1,670

3. IMPACT DU PROGRAMME

L'objet du programme des prix et bénéfices est d'assurer que le ralentissement progressif de la hausse des coûts est suivi d'un ralentissement parallèle de l'augmentation des prix au moyen d'un contrôle des bénéfices unitaires ou des marges bénéficiaires.

Au cours de la première année du programme, les marges bénéficiaires se situaient, en moyenne, sous les niveaux de référence. Les marges bénéficiaires moyennes ont commencé à diminuer vers la mi-1974 et à la mi-1976, elles étaient encore inférieures aux niveaux de 1974 et 1975. C'est donc dire que les prestations du marché ainsi que le programme de restriction des prix et bénéfices ont grandement contribué à ce que les augmentations de coûts moindres (y compris les coûts de main-d'oeuvre inférieurs qui découlent de l'application des mesures régissant la rémunération) ont entraîné des hausses de prix moins importantes.

Même si les bénéfices moyens ont été inférieurs aux niveaux admissibles aux termes du programme, un certain nombre de sociétés ont été en mesure d'accroître leur rentabilité, et voient leurs bénéfices et, par conséquent, leurs prix, retenus par les restrictions du programme. D'autres sociétés, dont les bénéfices se rapprochent des références admissibles, ont exercé des restrictions sur leurs prix et, grâce au programme, n'ont pas réalisé le surcroît de recettes que les seules conditions du marché leur auraient permis d'obtenir.

Bref, les prescriptions relatives aux prix et bénéfices du programme de lutte contre l'inflation ont assez bien atteint leur objectif pour la première année. Les bénéfices, dividendes, honoraires et prix ont été limités. L'indice des prix à la consommation d'octobre 1976 devrait indiquer un taux d'augmentation d'environ 6,5 pour cent. Une partie de l'amélioration du taux de l'IPC est le résultat de facteurs ne relevant pas du contrôle direct de la Commission. Néanmoins, le taux d'augmentation de cette partie de l'IPC sur laquelle la Commission peut agir dans une certaine mesure, enregistre une hausse se rapprochant de 8 pour cent par année, l'objectif visé.

Grâce à la collaboration de tous ceux engagés dans la lutte contre l'inflation et grâce aux améliorations récentes apportées à la réglementation, et résumées à l'annexe de ce chapitre, nous avons toutes les raisons de croire que le programme de restriction des prix et bénéfices sera également couronné de succès en 1977.

TABEAU 3.3

Revenu net moyen des professionnels en exercice par catégorie¹

Revenu net (dollars)	Période de base ⁴	Période du rapport ⁵	Différence	% de différence	
Architectes	43,400	46,100	2,700	6.2	
Chiropraticiens	27,500	29,100	1,600	5.8	
Experts-conseils	16,700	17,800	1,100	6.6	
Dentistes	34,100	40,800	6,700	19.6	
Ingénieurs ²	38,200	45,900	7,700	20.2	
Avocats	34,900	40,000	5,100	14.6	
Optométristes	29,000	31,600	2,600	9.0	
Comptables publics	38,500	42,700	4,200	10.9	
Vétérinaires	25,100	26,500	1,400	5.6	
Médecins ³	45,700	49,000	3,300	7.2	
Moyenne	35,700	40,600	4,900	13.7	

¹ Ces données ne proviennent que des 7,520 rapports examinés jusqu'à maintenant et relevant du régime des honoraires (par opposition aux bénéfices). Des 7,520 périodes d'observation, 4,640 ont pris fin entre le 14 octobre et le 31 décembre 1975, 2,290 entre le 1^{er} janvier et le 31 mars 1976, et 590 entre le 1^{er} avril et le 30 juin 1976.

² Dans le cas d'un certain nombre de firmes publiques ou autres grandes firmes constituées en société, l'augmentation totale des bénéfices est imputable à un nombre très restreint de professionnels en exercice qui sont susceptibles de ne pas être les seuls propriétaires de leurs sociétés respectives. Une partie du revenu net va de fait aux actionnaires ce qui réduit les moyennes par professionnel en exercice indiquées ci-dessus.

³ La grande majorité des médecins ont précisé dans leur rapport qu'ils se conformaient aux échelles provinciales d'honoraires et qu'ils n'étaient alors pas tenus de faire rapport de leur revenu net. Le tableau ci-dessus ne tient compte que de 900 médecins qui ont déposé leur rapport en vertu d'autres dispositions. On trouvera au tableau 3.4 les augmentations globales que la Commission a approuvées pour les échelles provinciales d'honoraires médicaux.

⁴ Il n'a pas été tenu compte des changements entre les durées différentes des périodes de base et d'observation.

⁵ Dans diverses circonstances, de sérieuses complications résultent des changements dans le nombre des professionnels en exercice au sein d'une société.

La plupart des médecins, étant rémunérés selon les échelles provinciales d'honoraires médicaux approuvées par la CL, n'avaient pas à déclarer leurs revenus nets. La Commission a étudié les échelles d'honoraires de la plupart des provinces; elle en est arrivée à la conclusion que les hausses honoraires ont été limitées, en principe, aux augmentations de coûts envisagées, plus \$2,400. Le tableau 3.4 constitue un résumé des augmentations d'échelles.

poser un préavis officiel. Ce genre de consultation a permis de vérifier si les sociétés interprétaient correctement le Règlement. En général, les sociétés ne demandent pas officiellement des hausses de prix supérieures aux niveaux admissibles.

B. Dividendes

La Commission a fait l'examen de 190 cas de dividendes: sur ce nombre, 92 concernaient des demandes de versements de dividendes accrus. Elles auraient totalisé \$398 millions de plus que le montant autorisé par les indicateurs, et représenté une hausse de 67,6 pour cent des versements globaux de dividendes de ces sociétés. Les augmentations finalement acceptées par la Commission se sont chiffrées à \$49,2 millions, soit 8,4 pour cent au-dessus du niveau admis automatiquement par le Règlement.

Les autres cas examinés par la Commission découlaient de circonstances particulières, telles que la restructuration de l'entreprise ou un changement de propriété, le remboursement de prêts consentis, la liquidation des affaires d'une société, la confirmation d'une politique de dividendes pour déterminer un niveau admissible à cet égard et des contrats ratifiés avant le début du programme.

C. Revenus et honoraires professionnels

Honoraires professionnels

Les indicateurs régissent les honoraires et revenus des architectes, experts-conseils, chiropraticiens, dentistes, ingénieurs, avocats ou notaires, médecins et chirurgiens, optométristes, comptables publics et vétérinaires.

Deux régimes peuvent s'appliquer aux firmes professionnelles. Le premier vise directement les honoraires ou le prix facturé par les professionnels pour leurs services. Les professionnels dont les honoraires sont contrôlés peuvent accroître leur revenu en augmentant ou modifiant leur charge de travail. Les firmes qui ne peuvent recourir à ce régime doivent faire rapport de leurs recettes et de leurs coûts. Tout surcroît de recettes doit être éliminé, en absorbant des coûts durant la période suivante, en remboursant les clients, en réduisant les honoraires ou en versant au gouvernement le montant du surcroît.

Environ 40,000 firmes de professionnels sont tenues de présenter un rapport à la Commission dans un délai de 90 jours après la fin de leur dernier exercice. Le 17 septembre 1976, 23,134 rapports avaient été reçus; ils concernaient 40,596 praticiens (propriétaires ou co-propriétaires d'une firme) et 14,533 professionnels-employés. La presque totalité des rapports reçus jusqu'à présent indiquent que les honoraires exigés par les professionnels sont conformes au Règlement anti-inflation.

Revenus professionnels

Les premiers renseignements démontrent qu'en moyenne, le revenu net des professionnels a enregistré une hausse de 13,7 pour cent au cours de la première période d'observation, par rapport à la période de base. Le tableau 3.3 constitue la première présentation d'environ 7,500 rapports examinés à la fin d'août. Plusieurs complications rendent extrêmement difficile l'interprétation de ces données. Le calcul du "revenu net" des professionnels n'indique pas simplement le changement de leur taux de rémunération. L'évaluation des revenus nets est aussi influencée par des facteurs tels que d'accroissements en capital d'exploitation et en frais généraux. Il est très difficile, sinon impossible, de quantifier ces facteurs. Ils influent néanmoins sur les niveaux, ou changements de niveau, du revenu des professionnels.

L'année financière de beaucoup de ces sociétés prenait fin le 31 décembre 1975, ce qui signifie que leur première année d'observation ne s'étendait que sur 2 mois et demi, à partir du 14 octobre 1975. En moyenne, les indicateurs s'appliquaient à moins du tiers des périodes d'observation indiquées au tableau 3.3. Par conséquent, ces résultats sont probablement plus représentatifs de la période précédant les contrôles que de la période d'observation.

La Commission recevra bientôt les renseignements des professionnels au sujet de leur revenu pour leur deuxième période d'observation, période soumise entièrement au programme de contrôles. En outre, la Commission procède maintenant à la vérification comptable d'une série de rapports déjà reçus. Elle pourra ainsi mieux se rendre compte de l'évolution du revenu des professionnels dans le contexte des objectifs du programme de lutte contre l'inflation.

Du grand nombre de cas de surcroît de recettes apparent soumis jusqu'à maintenant, la Commission a confirmé l'existence d'une valeur totale de \$9 millions en surcroît de recettes réel. Ce montant était réparti entre 98 cas et tous portaient sur la première année d'observation du programme qui pour la majorité des entreprises n'avait une durée que de 2 mois et demi.

Les sociétés intéressées ont soumis des plans d'observation destinés à éliminer leur surcroît de recettes, ce qui, selon les indicateurs, doit être fait de la façon convenue dans les six mois suivant la période d'observation. La plupart des plans d'observation soumis jusqu'à maintenant comportaient des réductions de prix ou un maintien des prix à leur même niveau, face à des coûts accrus, pour une certaine période de temps.

Un surcroît de recettes réel est également ressorti de l'analyse des données de bon nombre de sociétés dont les rapports pour la première période d'observation ont été reçus dernièrement. Certaines de ces entreprises en cause semblent avoir accumulé des montants appréciables en surcroît de recettes, mais ces chiffres n'ont pas été inclus dans les statistiques fournies ci-dessus puisque la Commission n'a pas encore rendu de décision finale à leur égard.

Pour la seconde période d'observation, soit règle générale l'année 1976, aucune indication d'un surcroît de recettes réel ne sera disponible avant la réception des rapports annuels par la Commission au début de 1977. Dans le cas des plus grosses sociétés qui soumettent des rapports trimestriels, des données préliminaires sur un surcroît de recettes provisoire sont disponibles.

Les rapports trimestriels reçus jusqu'à maintenant, portant de façon générale sur le premier semestre de 1976, indiquent qu'un certain nombre de sociétés ont produit un surcroît de recettes provisoire de l'ordre de \$70 millions. Dans bien des cas, cela proviendrait de la nature saisonnière des activités des entreprises qui, soit par une hausse des coûts, à laquelle elles devront faire face, soit par une baisse du volume de la production ou des prix, devront s'assurer que tout surcroît de recettes aura été éliminé au cours de l'ensemble de la seconde période d'observation.

Dans d'autres cas, toutefois, un surcroît de recettes provisoire pourrait continuer de s'accumuler tout au long de l'année, résultant d'une évolution favorable et inattendue des conditions du marché. Dans de tels cas, la Commission surveillera la situation de près pour s'assurer que des moyens sont pris pour éliminer le surcroît de recettes par des réductions de prix, un maintien du niveau des prix malgré une hausse des coûts ou des remboursements aux consommateurs. Si, à la fin de l'exercice financier, il y a toujours surcroît de recettes, les sociétés en cause devront, il va de soi, compléter un plan d'observation formel.

Préavis

Grâce à son système de préavis des prix, la Commission examine à l'avance de nombreuses hausses im- portantes de prix. Les sociétés devant donner préavis constituent plus de la moitié de l'ensemble des ac- tivités commerciales visées par le programme. Le tableau 3.2 indique les augmentations moyennes de prix ainsi approuvées. Les chiffres représentent les hausses mensuelles moyennes.

TABLEAU 3.2

Augmentation de prix sur préavis (1976)

Hausse moyenne de		Mois
prix approuvée		Janvier/Février
8.6%		Mars
6.7%		Avril
6.2%		Mai
7.9%		Juin
6.7%		Juillet
6.0%		Août
4.3%		Septembre
5.2%		

La Commission a examiné quelque 1,000 demandes dans le cadre du système de préavis, et presque au- cun groupe de fabricants n'a demandé plus d'une hausse de prix. La Commission a réduit ou refusé 17 demandes officielles d'augmentation. Dans beaucoup d'autres cas, les sociétés prévoyant des hausses susceptibles d'engendrer un surcroît de recettes ont consulté les agents de la Commission avant de dé-

TABEAU 3.1

Données financières de l'année de base et de la première année d'observation pour les entreprises assujetties¹

	Nombre de compagnies ²	Distribution (en millions de dollars)	Coût unitaire (en millions de dollars)	Marge nette (en millions de dollars)
		658	385	1,337
3				
– Recettes brutes		26,823	14,879	132,573
– Bénéfices rajustés		1,301	1,497	11,696
– Marge (%)		4.85	10.08	8.82
Période de base ³				
– Recettes brutes		28,613	15,776	39,891
– Bénéfices rajustés		1,170	1,438	2,403
– Marge (%)		4.09	9.11	6.02

¹ Tous les rapports analysés statistiquement jusqu'ici.

² Le nombre de compagnies par régime de production de rapport est plus élevé que le nombre total de compagnies (1887), car plusieurs produisent un rapport aux termes de plusieurs régimes.

³ Les recettes de la période de base et les données sur les bénéfices pour les régimes de distribution et de coût unitaire ne concernent qu'une année (1974). Les données correspondantes pour le régime de la marge nette sont pour une période de 5 ans (1970-74).

Dans l'ensemble, les marges bénéficiaires pour les firmes produisant un rapport pour chaque régime étaient moins élevées au cours de la première période d'observation que pour la période de base. Dans chaque régime, quelques firmes ont déclaré un surcroît de recettes pour la première année d'observation, mais les marges de nombreuses autres firmes étaient beaucoup moins élevées que les niveaux admissibles. Ces résultats indiquent en fait que les marges bénéficiaires réalisées par les entreprises sont conformes aux objectifs du programme de contrôle des prix et des bénéfices.

Le tableau 3B de l'Annexe statistique contient des données financières plus complètes sur les bénéfices réalisés en fonction de la taille de l'entreprise. Les baisses de pourcentage de marges bénéficiaires entre la période de base et la première période d'observation sont indiquées pour presque toutes les sous-divisions du tableau 3 B. A cet égard le groupe des sociétés importantes (\$100 millions de revenu brut ou plus) enregistre une des baisses les plus importantes.

Surcroît de recettes

Il y a surcroît de recettes apparent lorsque, au cours d'une année d'observation, les bénéfices rajustés d'exploitation dépassent les bénéfices d'exploitation de référence. Néanmoins, les indicateurs prévoient un certain nombre de déductions au surcroît de recettes apparent pour établir le surcroît de recettes final. La principale déduction est celle qui exclut les recettes réalisées avant le 14 octobre 1975. Pour plusieurs des sociétés dont l'exercice prenait fin le 31 décembre 1975, cette disposition excluait toutes les recettes sauf celles réalisées dans les deux mois et demi suivant l'introduction du programme de contrôles. Cette déduction ne s'appliquera pas pour 1976 ni pour les années suivantes.

Trois autres dispositions peuvent réduire le surcroît de recettes apparent. D'abord, les sociétés soumises au régime du coût unitaire peuvent maintenir leurs bénéfices par unité au niveau du 13 octobre 1975 plutôt qu'à celui de la période de base. Ensuite, toutes les sociétés peuvent dépasser leur marge de référence si elle est le fruit d'une productivité accrue qui fait baisser les prix, plutôt que d'une hausse de prix. Troisièmement, on consent aux sociétés des marges plus élevées si celles-ci découlent d'une évolution favorable et inattendue des coûts.

La Commission a eu certaines difficultés à faire appliquer ces trois dispositions et les sociétés ne pourront plus se prévaloir de ces déductions pour la troisième période d'observation.

sont de petite taille et exemptées des prescriptions obligatoires. Les restrictions imposées à l'entreprise dominante en matière de prix limitent aussi indirectement mais effectivement les prix des autres firmes du même secteur industriel.

Par exemple, une brasserie québécoise a été empêchée d'augmenter ses prix parce qu'elle aurait alors réalisé un surcroît de recettes. Les autres compagnies ont dû maintenir la même échelle de prix en raison de la concurrence. Un fabricant d'automobiles qui aurait probablement réalisé un surcroît de recettes, a déposé un plan d'observation visant à gérer le prix de certains de ses modèles 1977 afin que les coûts accrus puissent absorber le surcroît de recettes. Ses concurrents ont suivi son exemple.

Afin d'exercer une surveillance plus étroite sur la position des firmes importantes et stratégiques, la Commission a obligé, au cours de la première année du programme, 274 compagnies à donner un avis de toute hausse de prix projetée supérieure à 2 pour cent, généralement 30 jours avant son application. La Commission analyse l'incidence de ces demandes d'augmentation sur les marges bénéficiaires afin de s'assurer que la firme demeure dans les limites du programme. La Commission doit communiquer sa décision à la compagnie dans un délai de 30 jours, à défaut de quoi celle-ci peut augmenter ses prix.

B. Dividendes

Au cours de la première année du programme, le Règlement limitait le montant des dividendes payés par l'action au niveau de celui de la période de base. Les fournisseurs sont aussi autorisés à verser un montant qui ne dépasse pas 25 pour cent de leurs gains au cours du dernier exercice se terminant avant le 14 octobre 1975.

L'approbation de la Commission en ce qui concerne les versements de dividendes n'est requise qu'en cas de dépassement du maximum permis par le Règlement. La Commission peut cependant décider d'approuver tout ou partie du montant des dividendes excédant les maxima permis en se basant sur des facteurs comme les plans de la compagnie en vue de se procurer de nouveaux capitaux ou des circonstances exceptionnelles comme la liquidation des affaires d'une entreprise.

C. Honoraires

Le contrôle des honoraires est assuré par certaines dispositions du Règlement anti-inflation qui s'appliquent aux professionnels et firmes de professionnels. Ainsi, la Commission a déjà approuvé certains tarifs provinciaux d'honoraires médicaux. Selon le mode de contrôle auquel une firme est assujettie, elle peut être tenue de présenter un rapport détaillé de ses revenus à la Commission qui l'analyse sur le plan des surcroûts de recettes comme les rapports des autres compagnies.

Le programme des professionnels reprend certains éléments des restrictions applicables aux prix, aux bénéfices et à la rémunération en les adaptant aux conditions particulières aux firmes de professionnels. On reconnaît ainsi que le revenu total des professionnels est une rémunération à la fois pour le travail, pour les investissements et pour les risques associés à la propriété d'une entreprise.

2. PRODUCTION DE RAPPORTS ET OBSERVATION

A. Prix et bénéfices

Un des commentaires entendus le plus souvent à propos du programme de lutte contre l'inflation, c'est qu'il n'a pas semblé que les prix aient fait l'objet de restrictions au même point que les salaires. S'il est vrai que la Commission a demandé moins de modifications à l'endroit des prix, la limitation de ces derniers n'est pas inefficace pour autant. Le fait est que les rapports détaillés présentés par les entreprises à la Commission indiquent que la plupart des firmes ont, soit réussi à ajuster leurs hausses de prix pour se conformer aux indicateurs, soit été incapables d'atteindre les marges bénéficiaires permises en raison des conditions du marché. Pour certaines parmi ces dernières, il a même été impossible de passer aux consommateurs toutes les hausses de coûts et elles ont dû subir une diminution de leur marge bénéficiaire pour la première moitié de 1976. La moyenne des marges bénéficiaires a baissé jusqu'à 5.5 pour cent pendant les 2 premiers trimestres de 1976, en comparaison de 6.3 pour cent pour la même période en 1975 (voir tableau 3 A de l'Annexe statistique).

Le tableau 3.1 donne un résumé des données fournies par 1,887 unités (firmes ou groupes de firmes associées) qui ont présenté un rapport pour la première année d'observation. La Commission a examiné ces rapports et en a tiré des données qu'elle a ajoutées à sa banque de statistiques. Les rapports représentent 60 pour cent du nombre des rapports d'observation étudiés jusqu'à maintenant.

PRIX ET BÉNÉFICES

INTRODUCTION

Selon l'indice des prix à la consommation, les prix avaient augmenté de 10,6 pour cent au cours de l'année qui a précédé l'introduction du programme. Pour les mois immédiatement antérieurs à octobre 1975, le taux d'augmentation avait même été plus fort. D'autres indicateurs économiques, comme l'indice des prix de gros et de vente dans l'industrie souignaient un ralentissement de l'augmentation, mais il était fort possible que la situation s'aggrave au cours des mois qui allaient suivre.

Les indicateurs sont destinés à ralentir directement le taux d'augmentation des honoraires et des prix. Ils assurent également que les coûts de production moins élevés qui découlent d'une meilleure productivité et d'une plus faible augmentation de la rémunération sont répercutés au niveau des consommateurs. Les paiements de dividendes sont limités afin que le fardeau des restrictions soit porté tant par les actionnaires que les travailleurs. En vertu des programmes provinciaux de contrôle des loyers, les revenus tirés de la propriété résidentielle sont également limités.

1. LES INDICATEURS

A. Prix et bénéfices

Les prix sont restreints par le moyen de la limitation des marges bénéficiaires. Les entreprises sont tenues de planifier et de prendre des décisions en matière de fixation de prix de façon à ne pas dépasser les marges bénéficiaires permises aux termes du règlement d'application de la Loi anti-inflation. Des prix trop élevés par rapport aux coûts provoqueraient un surcroît de recettes qui devra être éliminé dans la période subséquente par une réduction des prix par rapport aux coûts, par le versement de remises aux clients ou par la cession du surplus au gouvernement.

Le Règlement de décembre 1975 limitait les marges brutes et nettes des distributeurs au niveau de leur période de base. Les non-distributeurs étaient obligés d'opter pour la règle du coût unitaire ou pour celle du pourcentage de la marge nette, cette dernière pouvant viser une ligne de produits ou l'ensemble des activités. Les indicateurs du coût unitaire limitent le montant des bénéfices par unité pour chaque produit au bénéfice unitaire de l'année de base. Les indicateurs portant sur une ligne de produits et sur la marge nette limitent les marges bénéficiaires nettes à 95 pour cent des marges de la période de base. Une régle-

mentation particulière prévoit leur application aux différentes entreprises ou parties d'entreprise. Pour empêcher les entreprises de chercher à éviter les surcroûts de recettes en augmentant certaines dépenses, des coûts, comme la publicité et l'aménagement paysager, peuvent être inclus dans les coûts admissibles, mais uniquement dans la même proportion des ventes qu'au cours de la période de base.

Les activités d'exportation ne sont pas assujetties aux restrictions à moins qu'elles soient uniquement un moyen d'échapper aux contrôles.

Il est interdit aux entreprises d'augmenter leurs prix à un niveau plus élevé que le permet leurs coûts de production plus les marges bénéficiaires admissibles. Ainsi, à mesure que le taux d'augmentation des coûts diminue, les entreprises doivent freiner le taux d'augmentation de leurs prix afin que leur marge bénéficiaire ne dépasse pas le niveau admissible. Pour des entreprises opérant en marché favorable ou occupant une position dominante sur le marché, cela se traduit par des prix généralement moins élevés.

Depuis l'instauration du programme, une entreprise doit calculer, à la fin de chaque exercice financier, ses recettes brutes, ses coûts admissibles, ses recettes nettes et tout surcroît de recettes dépassant le niveau permis par le Règlement. Toute entreprise qui réalise un tel surcroît doit présenter un plan d'observation indiquant la façon dont elle entend s'y prendre pour éliminer ce surcroît de recettes dans les six mois.

Le contrôle des marges bénéficiaires autorise aussi des formes moins directes de limitation des prix. Les entreprises dominantes d'une industrie sont effectivement limitées par les indicateurs régissant les bénéfices. Afin de demeurer concurrentielles, les autres firmes doivent suivre leur exemple, même si elles

Les augmentations dépassant les indicateurs et se fondant sur des liens historiques touchent le plus souvent les groupes d'employés organisés que les autres, car de tels liens y sont plus fréquents. Cependant, l'écart entre les augmentations accordées aux groupes organisés et non organisés tend à diminuer.

4. RÉPERCUSSIONS DE LA RÉGLEMENTATION

Le programme est en voie d'atteindre son double objectif: réduire le rythme d'accroissement de la rémunération et permettre l'amélioration du pouvoir d'achat des consommateurs.

Les augmentations moyennes soumises à la Commission sont passées de 15,0 pour cent au cours de la période précédant le programme à 10,1 pour cent au cours de la période avril-septembre 1976, dernière pour laquelle nous avons des données complètes (tableau 2.3).

Il semble donc que le taux moyen d'augmentation de rémunération pour les employés assujettis aux indicateurs sera très près de l'objectif de 10 pour cent fixé pour la première année du programme. Cette augmentation de 10 pour cent, allée au taux faible de la hausse de l'IPC, signifie qu'en règle générale, les 2,6 millions d'employés assujettis aux indicateurs auront bénéficié, à la fin septembre, d'une augmentation réelle de revenu de plus de 3 pour cent. Au cours des deux années précédentes, l'augmentation annuelle réelle du revenu s'était élevée à environ 2,3 pour cent.

TABLEAU 2.3

Pourcentage moyen des augmentations soumises à la CLI et indicateurs applicables selon la date d'échéance des régimes de rémunération ou conventions collectives¹

	Employés (millions)	Pourcentage moyen des augmentations soumises (%)	Indicateurs (%)	Ecart par rapport aux indicateurs
Avant le 13 oct. 1975	0.3	15.0	10.3	4.7
14 oct. – fin déc. 1975	1.5	11.1	9.5	1.6
Janv.-mars 1976	0.3	11.9	9.9	2.0
Avril-sept. 1976	0.3	10.1	9.2	0.9
Total	2.4	11.6	9.7	1.9

¹ Selon les formules AIB-2 produites au 29 septembre 1976.

Au cours de la première année du programme, l'une des tâches les plus ardues a été l'application des dispositions destinées à faciliter la transition au programme de contrôles. Certains groupes avaient négocié et conclu des conventions collectives juste avant l'entrée en vigueur du programme alors que d'autres groupes, étroitement liés aux premiers, étaient encore en train de négocier. Enfin, d'autres groupes d'employés, dont la rémunération n'avait pas augmenté sensiblement depuis plusieurs années, négociaient de nouvelles conventions au moment de l'introduction du programme de restrictions. La Commission a donc été appelée à définir des principes et pratiques permettant de traiter tous ces groupes d'une manière équitable et logique.

La Commission, tout en reconnaissant l'existence de liens historiques, était chargée d'appliquer un programme de restrictions, et elle n'a pas rétabli complètement ces liens, sauf dans des circonstances exceptionnelles. Dans plusieurs cas, le rétablissement ou le quasi-rétablissement de ces liens historiques a été échelonné sur la durée du programme.

Comme le révèle le tableau 2.2 ci-dessous, les augmentations de rémunération proposées au début de 1975 étaient souvent élevées et la fréquence des liens historiques était très grande. Ainsi, le nombre d'augmentations autorisées qui dépassaient les indicateurs arithmétiques au cours des premiers mois du programme, en fonction de ces liens a été proportionnellement forte (tableau 2.2). Par la suite, la baisse du nombre et de l'importance des augmentations autorisées qui dépassaient les indicateurs illustre le fait que de nombreux problèmes liés à la transition avaient été réglés. La Commission continuera de reconnaître l'existence de liens historiques et d'accorder une attention toute particulière à cet égard aux groupes soumettant un régime de rémunération pour la première fois.

TABLEAU 2.2

Décisions sur les augmentations soumises et dépassant pour la première année les indicateurs arithmétiques*

Date d'entrée en vigueur du régime de rémunération	Nombre d'employés	Pourcentage des augmentations proposées	Indicateurs arithmétiques	Pourcentage autorisé
Avant le 14 oct. 1975	120,040	15.7	10.5	12.4
14 oct. au 31 déc. 1975	368,233	13.9	9.7	11.3
Janvier-mars 1976	36,753	11.8	8.9	9.4
Avril-août 1976	9,325	11.3	9.3	9.7

* Ce tableau a été préparé à partir des décisions de la Commission et des données tirées des formules A1B-2; il ne tient compte que des cas pour lesquels la Commission avait reçu une formule A1B-2 dûment remplie, au moment de prendre sa décision.

Une décision de la Commission de ne pas accepter en tout ou en partie une hausse proposée a, dans certains cas, affecté un régime de rémunération dans le cadre duquel un employeur avait déjà commencé à verser le plein montant de l'augmentation prévue, et ce en dépit de l'absence d'une directive de la Commission le lui permettant. Puisque la réglementation est mise en force sur la base d'une année d'application des indicateurs, année qui commence à la date effective du début du nouveau régime de rémunération, la Commission demande à l'employeur de récupérer le montant versé en trop depuis le début de l'application du nouveau régime de rémunération. Si un employeur ne se plie pas à cette demande, la question est référée à l'attention du Directeur.

Au cours des dernières années, tant dans le secteur public que privé, les unités de négociation ont eu pour pratique d'essayer d'obtenir et de maintenir des taux de salaires uniformes au sein d'une industrie ou d'une région donnée. Les régimes soumis à l'examen au cours de la première année du programme ont confirmé que cette pratique se maintenait. Ainsi, les augmentations proposées par de nombreux groupes organises excédaient les indicateurs et nécessitaient la reconnaissance de liens historiques.

Les indicateurs prévoient également l'exclusion de certains types de paiements dans le calcul des hausses de rémunération. Le calcul à effectuer est fort simple, quoique les types de paiements exemptés doivent souvent être examinés par la Commission. Les paiements exclus comprennent notamment ceux destinés à éliminer des différences de traitement fondées sur le sexe, ainsi que ceux versés afin de résoudre des problèmes de recrutement et de départ d'employés.

2. APPLICATION DES INDICATEURS

Dans l'application des indicateurs régissant la rémunération, le personnel de la Commission doit en premier lieu déterminer si les augmentations proposées respectent les indicateurs applicables au groupe concerné. Si l'augmentation est conforme aux indicateurs, les intéressés en sont avisés. Lorsque les augmentations proposées dépassent les indicateurs ou omettent certains éléments de la rémunération, la Commission procède à un examen approfondi de ce cas. Des employés de la CLI communiquent d'abord avec les employeurs et les groupes d'employés ou les rencontrent afin de recueillir tous les renseignements permettant de juger s'il s'agit d'un cas méritant un traitement particulier. Les sept membres de la Commission se penchent alors sur les augmentations proposées et sur les recommandations du personnel de la Commission; une décision est prise et les intéressés en sont avisés. Tous les cas où l'augmentation dépasse les indicateurs font l'objet d'un examen de la Commission ou de ses employés, assurant ainsi l'analyse approfondie de chaque cas. Ces procédures prennent environ de 10 à 12 semaines à partir de la réception de la formule AIB-2.

Lorsque les intéressés ne respectent pas sa décision, la Commission peut soumettre le cas au Directeur nommé en vertu de la Loi anti-inflation. D'autre part, les parties concernées peuvent exiger que la Commission soumette le cas au Directeur et elles peuvent même en appeler de la décision de ce dernier auprès du Tribunal d'appel en matière d'inflation.

3. APPLICATION ET OBSERVATION

Des régimes de rémunération touchant 16,412 groupes et 2,4 millions d'employés ont été soumis à la Commission de lutte contre l'inflation au cours de la période du 14 octobre 1975 au 7 septembre 1976. Ce chiffre représente un peu plus de la moitié des quelque cinq millions d'employés assujettis aux indicateurs.

Environ 59 pour cent ou 9,643 des régimes de rémunération soumis à la Commission étaient conformes ou inférieurs aux indicateurs arithmétiques. Le reste des 7,031 régimes de rémunération, touchant plus de 1,3 million d'employés, proposaient des augmentations dépassant les indicateurs, et la Commission devait donc rendre une décision dans chaque cas. Au 24 septembre 1976, la Commission s'était prononcée sur 2,696 régimes touchant 676,507 employés. Toute entreprise assujettie au Règlement doit déterminer un groupe de cadres et ces groupes ont été limités au plafond de \$2,400 qui leur est applicable. Plus de 80 pour cent ont observé d'eux-mêmes la limite de \$2,400.

TABLEAU 2.1

Résumé des augmentations de rémunération soumises à la CLI et indicateurs arithmétiques moyens pour la première année d'observation¹

	Nombre d'employés	Augmentations moyennes proposées	Indicateurs arithmétiques	Ecart par rapport aux indicateurs
Hausses égales ou inférieures aux indicateurs	1.1	9,643	7.1	10.0
Hausses supérieures aux indicateurs	1.3	7,031	15.6	9.7
Total	2.4	16,674	11.8	9.8
				2.0

¹ Statistiques préliminaires fondées sur les formules AIB-2 soumises au 29 septembre 1976. Ces données comprennent également les groupes assujettis à la limite de \$2,400.

RÉMUNÉRATION

INTRODUCTION

Avant le 14 octobre 1975, les augmentations de rémunération étaient négociées ou établies en fonction du taux courant d'inflation dont on prévoyait la persistance ou même l'accroissement. Le fait que certains groupes d'employés demandaient ou obtenaient de fortes hausses incitait les autres à en faire autant. En matière de rémunération, des liens historiques établis de longue date s'effondraient et ni les employeurs ni les employés ne pouvaient s'entendre sur ce qui constituait un accord "juste et raisonnable". La situation empirait du fait que les groupes d'employés, dont les conventions collectives d'une durée de deux ou trois ans prenaient fin, tentaient de rattraper ceux qui venaient d'obtenir des hausses importantes. Tout cela n'est pas surprenant, car dans un pays en proie à une forte inflation, on assiste habituellement à de graves distorsions de salaires.

Dans ce contexte, les règlements en matière de rémunération d'une part et de prix et bénéfices d'autre part ont pour objet de ralentir le taux d'augmentation du coût de la main-d'œuvre et de réduire le taux de hausse du coût de la vie.

Des indicateurs furent établis afin d'en arriver à ces fins et l'on incita employeurs et employés à s'y conformer lors de la négociation d'ententes collectives. Bien que la majorité des Canadiens soient appelés à s'y conformer de façon volontaire, les groupes les plus importants y sont tenus légalement, de sorte que ceux qui se restreignent volontairement ne se retrouveront pas défavorisés par rapport aux groupes plus nombreux ou puissants.

1. INDICATEURS RÉGISSANT LA RÉMUNÉRATION

Le Règlement a pour objet d'assurer que la rémunération d'un groupe n'augmente pas à un rythme dépassant un pourcentage fixé par des indicateurs arithmétiques, sauf lorsque des circonstances spéciales se présentent. Ces indicateurs comptent trois éléments :

- (a) un coefficient de protection de base de 8 pour cent pour la première année du programme, de 6 pour cent pour la deuxième et de 4 pour cent pour la troisième;
- (b) un coefficient de productivité nationale de 2 pour cent; et
- (c) un coefficient de rajustement en raison de pratiques salariales antérieures qui peut varier de plus ou moins 2 pour cent par année, selon l'incidence de l'augmentation de l'IPC sur la rémunération du groupe au cours des deux ou trois dernières années.

Si, au cours d'une année quelconque du programme, l'augmentation de l'indice des prix à la consommation est supérieure au coefficient de protection de base, l'on additionne au coefficient de l'année suivante la différence entre ces pourcentages.

Les petits salariés peuvent obtenir des augmentations supérieures aux indicateurs jusqu'à concurrence de \$600 par année ou de l'augmentation nécessaire pour hausser leur taux horaire à \$3,50. L'augmentation maximale moyenne par année de la rémunération totale d'un groupe est de \$2,400.

Le Règlement s'applique à des groupes d'employés plutôt qu'à des particuliers. "Groupe d'employés" désigne une unité de négociation, un groupe d'employés établi par l'employeur aux fins de déterminer les traitements ou salaires et le groupe des cadres de chaque entreprise. Des indicateurs distincts sont prévus pour chaque groupe et s'appliquent à la rémunération totale du groupe. La valeur des avantages tels que les congés annuels et fêtes légales payés et les primes d'intéressement par exemple, entre dans le calcul de la rémunération assujettie aux indicateurs.

La Commission dispose cependant d'un pouvoir discrétionnaire et elle peut autoriser des augmentations supérieures aux indicateurs. Entre autres, elle peut accorder une considération spéciale aux groupes dont les régimes de rémunération sont entrés en vigueur avant le 2 janvier 1974 et ont pris fin avant le 14 octobre 1975, ou dont les salaires ont traditionnellement suivi l'évolution de ceux d'autres groupes.

baissée est attribuable en partie à une évolution favorable des prix à l'importation et des prix des produits agricoles à la ferme, ainsi qu'à l'impact du programme de lutte contre l'inflation.

Certains éléments de l'IPC ne sont pas soumis à un contrôle direct. Bien qu'ils fassent l'objet d'une surveillance gouvernementale et soient touchés par la politique économique globale du pays, les prix agricoles à la ferme, de l'énergie à la source, des importations, des services gouvernementaux et les taxes ne sont pas contrôlés par la Commission. Deux éléments de l'indice, les produits alimentaires à la ferme et les importations, ont augmenté un peu moins que l'ensemble de l'indice, du mois d'août 1975 à août 1976. Les éléments de l'indice sur lesquels le programme de contrôle influe directement ont augmenté de quelque 8 pour cent au cours de la même période, par rapport à une augmentation d'environ 11 pour cent l'année précédente.

L'évolution récente de l'IPC est des plus encourageante. Il est maintenant certain que l'objectif des prix fixé à 8 pour cent pour la période d'octobre à octobre sera atteint pour les éléments sur lesquels la Commission exerce un certain contrôle et qu'on dépassera l'objectif fixé pour l'ensemble des prix à la consommation.

3. DEUXIÈME ANNÉE

L'objectif de la seconde année du programme consiste à réduire à 6 pour cent, le taux annuel d'augmentation de l'IPC d'ici le mois d'octobre 1977. A moins de mauvaises récoltes ou d'un ralentissement de l'offre de certains produits de première nécessité, la Commission estime que l'objectif peut être atteint.

Mais cela n'ira pas tout seul. Les prix qui échappent au contrôle de la Commission ne seront peut-être pas aussi favorables au programme qu'ils l'ont été la première année. Il est peu probable que les prix alimentaires continuent à baisser et il se peut que celui des importations augmente. En outre, on s'attend à une nouvelle hausse du prix de l'énergie. Dans l'ensemble, les prix non contrôlés auront peut-être tendance à faire monter le taux moyen d'augmentation des prix plutôt qu'à le stabiliser contrairement à ce qui s'est produit durant la première année du programme. Le succès du programme au cours de l'année qui vient dépendra de la stricte observation des indicateurs à la fois par le monde des affaires, le monde ouvrier et les gouvernements, ainsi que par le maintien de politiques monétaire et fiscale prudentes.

chauffe à une croissance plus équilibrée, des lignes directrices furent établies en vue de restreindre les hausses de prix et de salaires. Des mécanismes administratifs, dont la création de la Commission de lutte contre l'inflation (CLI), furent mis sur pied afin de s'assurer la collaboration des groupes économiques les plus importants et les plus puissants.

La réglementation sur les prix et revenus est une mesure destinée à compléter les politiques fiscale et monétaire et non pas à les remplacer.

Voici comment les divers éléments du programme de lutte contre l'inflation se complètent:

- les politiques monétaire et fiscale sont destinées à amener une reprise économique soutenue qui soit compatible avec les objectifs fixés aux augmentations de prix, soit 8 pour cent la première année du programme, 6 pour cent la deuxième et 4 pour cent la troisième;

- la réglementation sur les salaires et honoraires maintient l'augmentation des coûts unitaires à un niveau conforme à l'objectif annuel d'accroissement des prix;

- la réglementation sur les prix et bénéfices assure que les taux réduits de la hausse des coûts de production se traduisent effectivement par une réduction équivalente du taux d'augmentation des prix;

- la hausse des prix devrait être inférieure à celle de la rémunération, afin que le travailleur puisse obtenir en moyenne, un accroissement de son revenu réel d'au moins 2 pour cent;

- le ralentissement de l'inflation est un processus d'enchâinement dans la mesure où les taux d'augmentation des coûts d'une période se traduisent par des taux inférieurs d'accroissement des prix au cours de la période suivante.

2. PREMIÈRE ANNÉE

Il s'est déjà écoulé une année depuis la mise en œuvre du programme. Quel en est le bilan?

La reprise économique s'est amorcée vers le milieu de 1975, après une faible récession. Les dépenses nationales brutes réelles avaient baissé au cours de la seconde moitié de 1974 et de la première moitié de 1975. La production est maintenant à la hausse depuis plus d'un an. Pour la seconde moitié de 1975, le taux annuel de croissance réelle a été de presque 4 pour cent et pour le premier semestre de l'année en cours, il est monté à 5,6 pour cent. Parallèlement à la reprise, l'emploi a continué d'augmenter pour atteindre un taux annuel de plus de 2 pour cent, taux qui absorbe de justesse l'accroissement de la population active. Le taux de chômage s'est maintenu quant à lui aux environs de 7 pour cent.

A. Les coûts de la main-d'œuvre et les salaires

Grâce aux effets combinés du ralentissement du taux d'augmentation des salaires et de la reprise de la production, les coûts de la main-d'œuvre par unité de production, pour la première moitié de 1976, se sont maintenus à quelque 10,5 pour cent au-dessus du niveau de l'année précédente. Ce n'est pas encore suffisant, mais c'est déjà beaucoup mieux que l'augmentation de 17,5 pour cent du premier semestre de 1975. En outre, les perspectives d'une amélioration soutenue semblent bonnes.

Pour chacun des trois premiers trimestres de 1975, soit avant l'application du programme, les ententes salariales prévoyaient des augmentations du taux de base de plus de 20 pour cent pour la première année. Au cours des premier et deuxième trimestres de 1976, les taux d'augmentation négociés sont revenus à des niveaux respectivement de 16,4 et 13,4 pour cent pour la première année des contrats de travail. Les augmentations réelles accordées récemment sont encore légèrement inférieures, les statistiques de Travail Canada ne tenant pas compte de la révision faite par la Commission de lutte contre l'inflation dans le cas des ententes supérieures aux indicateurs.

Les données sur la rémunération compilées par la CLI et expliquées en détail au chapitre 2, indiquent également que les augmentations de salaires sont à la baisse. Quelques 5 millions de travailleurs sont assujettis directement aux mesures de restriction que la CLI est chargée de faire respecter. Les formules que la Commission a reçues à date couvrent plus de 2,4 millions de travailleurs ayant établi de nouveaux régimes de rémunération depuis octobre 1975. Environ la moitié des accords négociés l'ont été à des niveaux inférieurs aux indicateurs, et cette tendance se continue.

B. Les prix

Les prix n'augmentent plus aussi rapidement et leur taux d'accroissement s'est maintenu au-dessous de celui des salaires. On s'attend que l'augmentation annuelle de l'indice des prix à la consommation (IPC) soit d'environ 6,5 pour cent en octobre 1976, comparée à 10,6 pour cent en octobre 1975. Cette forte

L'IMPACT DU PROGRAMME DE LUTTE CONTRE L'INFLATION

INTRODUCTION

À l'automne de 1975, l'économie canadienne accusait un sérieux déséquilibre. Malgré un taux de chômage de 7 pour cent, le pays était en proie à une forte inflation. L'indice des prix à la consommation (IPC) était supérieur de 10,6 pour cent au niveau atteint un an auparavant, alors que le taux d'augmentation des salaires était plus élevé que le pourcentage nécessaire pour compenser l'accroissement des prix. Pour la première année des conventions collectives conclues à cette époque, l'augmentation moyenne du taux de base des salaires était supérieure à 20 pour cent.

Ces pressions inflationnistes croissaient depuis déjà quelque temps.

Au début des années '70, la plupart des pays industrialisés, dont le Canada, avaient adopté une politique aboutissant à une croissance économique qui ne pouvait durer. Les pressions sur la demande qui en résultèrent, s'ajoutant aux mauvaises récoltes survenues dans de nombreux pays et à la montée en flèche des prix des produits pétroliers, avaient provoqué une flambée des prix des matières premières comme jamais vue depuis le début des années '50.

En 1974, le cycle économique mondial entra dans une nouvelle phase et les principaux pays industriels s'enlisèrent dans une forte récession. Pour y faire face le Canada adopta des mesures en vue de soutenir la production et l'emploi. Pendant que le revenu réel et l'emploi connaissaient une baisse sévère dans bien des pays, la production et les revenus se maintinrent au Canada et l'emploi y fut à la hausse. De fait le Canada résista mieux à la récession de 1973-1975 que la plupart des autres pays. Mais les taux d'augmentation des prix et revenus, en baisse à l'étranger dès le milieu de 1975, ne suivirent pas ce mouvement au Canada, et la capacité concurrentielle du pays sur les marchés internationaux s'en trouva menacée. Les coûts de production augmentèrent beaucoup plus rapidement chez nous que chez la plupart de nos partenaires commerciaux. Par exemple, au cours du premier semestre de 1975, le coût de la main-d'œuvre par unité de production augmenta de 17,5 pour cent au Canada, mais de 11 pour cent seulement aux États-Unis.

Vers la fin de 1974 les prix de certains produits de consommation commencèrent à diminuer, mais dès la mi-1975, le taux d'augmentation de l'ensemble des prix à la consommation était de nouveau à la hausse. On anticipait alors également de fortes augmentations des taxes foncières, ainsi que du prix de certains biens et services tels que les assurances, le logement et l'énergie. Prévoyant de nouvelles hausses du taux d'inflation, les Canadiens s'inquiétaient de plus en plus de ce que l'avenir pouvait leur réserver. Certains travailleurs demandaient des augmentations de salaires sans précédent pour compenser l'érosion de leur pouvoir d'achat, et plus important encore, pour se protéger contre l'escalade anticipée du taux d'inflation. Les hommes d'affaires pour leur part, ne pouvant prévoir l'accroissement de leurs coûts, augmentaient leurs prix en fonction des hausses anticipées du coût de leur main-d'œuvre et du prix de leurs matières premières.

Les Canadiens en étaient venus à croire que de fortes augmentations de l'ensemble des prix allaient inévitablement survenir. L'inflation atteignait un point critique. Le bien-être des Canadiens était menacé. La tâche du gouvernement consista dès lors à réduire le taux d'inflation sans utiliser des politiques fiscales et monétaires restrictives qui auraient risqué de ralentir brutalement la production et de faire grimper le taux de chômage très élevé. Le défi était le suivant: jeter les fondements d'une reprise soutenue tout en maintenant les prix à un niveau relativement stable. Les mesures retenues pour y parvenir sont définies dans le Livre blanc publié le 14 octobre 1975, intitulé *Offensive contre l'inflation*.

1. PROGRAMME POUR COMBATTRE L'INFLATION

L'élément clé du programme est une restriction graduelle sur le plan monétaire et fiscal. Un ralentissement de la croissance de la masse monétaire et une politique fiscale plus restrictive sont jugés essentiels au succès du programme. Ces mesures, toutefois, n'agissent que lentement et elles risquaient de s'enlisier à court terme si l'homme d'affaires continuait à hausser ses prix et le travailleur à demander des augmentations de traitement en prévision d'un accroissement continu du taux d'inflation. Afin d'inciter à la modération tant l'homme d'affaires que le travailleur, au cours du passage d'une période de sur-

COMMISSION DE LUTTE CONTRE L'INFLATION

RAPPORT SÛR LA PREMIÈRE ANNÉE



Commission de lutte
contre l'inflation

Anti-Inflation
Board

31
A56

Publication

ANTI-INFLATION BOARD

SECOND YEAR REPORT



Anti-Inflation
Board

Commission de lutte
contre l'inflation

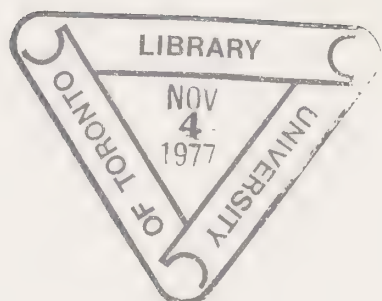
© Minister of Supply and Services Canada 1977

Cat. No.: F95-1/1977

ISBN— 0-662-01100-7

TABLE OF CONTENTS

	<i>Page</i>
THE IMPACT OF THE ANTI-INFLATION PROGRAM	1
The Program	1
The Program as Implemented	1
Monetary Policy	1
Government Expenditure Policy	3
Mandatory Controls	3
The Results	5
Impact of the Program	6
The Third Year and After	6
COMPENSATION	7
Compensation Guidelines	7
The Response	7
The Results	10
PRICES AND PROFITS	12
Prices and Profits Guidelines	12
Reporting and Compliance	12
Price Pre-Notification	12
Profit Margins	13
Excess Revenue	14
Dividends	14
Professional Fees and Incomes	15
OPERATIONS	17
Communications	17
Research	17
Administration	18
APPENDIX	21
The Act	21
Coverage	21



THE IMPACT OF THE ANTI-INFLATION PROGRAM

Publication of this report marks the second anniversary of the government's Attack on Inflation. Over the two-year period significant progress has been made in reducing the rate of price and cost increases in Canada. This report covers the activities of the Anti-Inflation Board during the past year in the context of the general economic situation.

THE PROGRAM

The Anti-Inflation Program consists of four main elements:

1. Fiscal and monetary policies aimed at increasing total demand and production at a rate consistent with declining inflation.
2. Policies aimed at limiting the growth of government expenditures and the rate of increase in public service employment.
3. Structural policies to deal with the special problems of energy, food and housing, to ensure a more efficient and competitive economy and to improve labour-management relations.
4. A prices and incomes policy establishing guidelines for responsible social behaviour in determining prices and incomes of groups, together with machinery for administering these guidelines and ensuring compliance where necessary.

The essential element of this program is the reduction in the rate of money supply and government expenditures growth. Without this the Anti-Inflation Program could not be successful, even in the short-run.

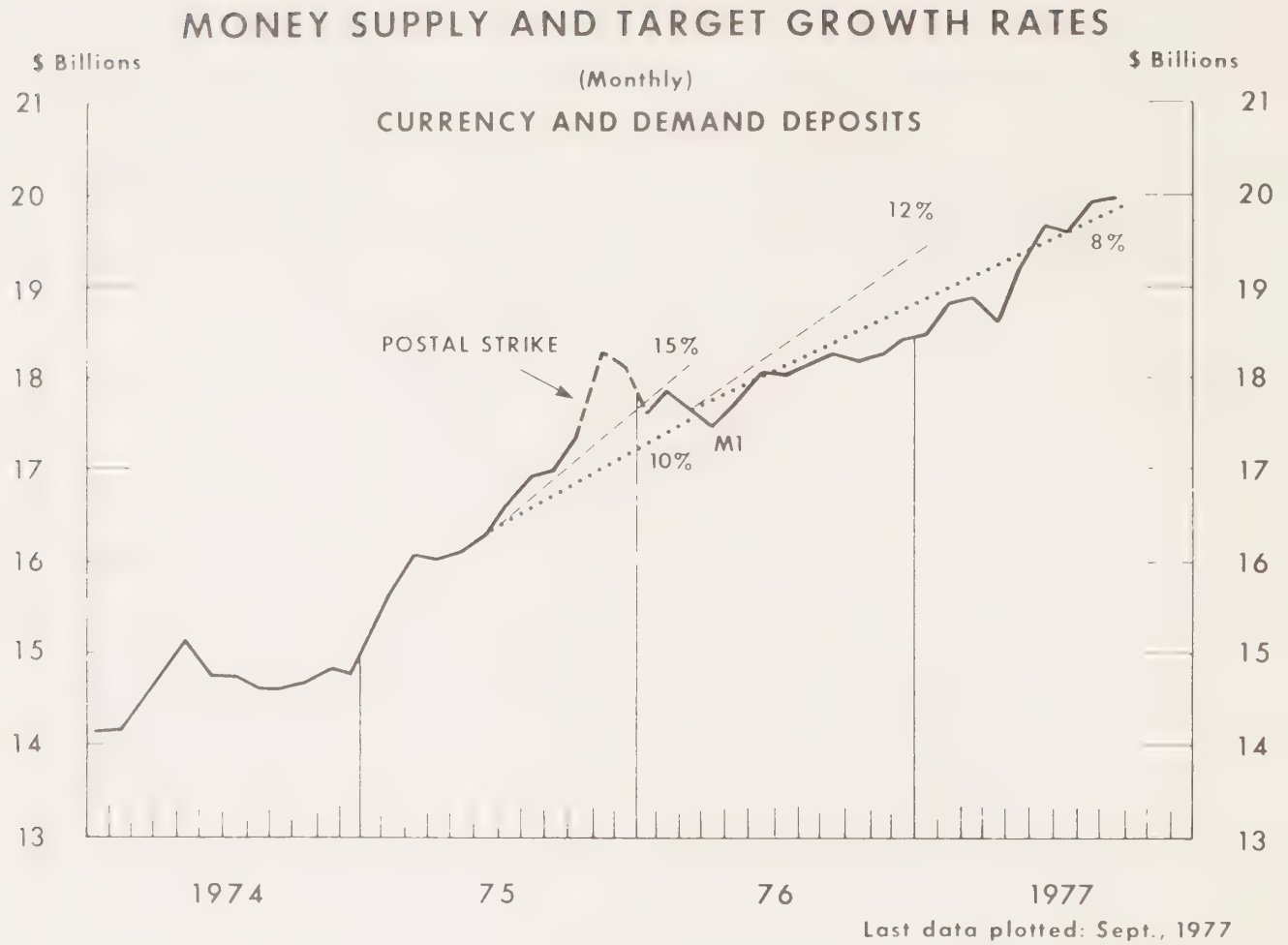
However, while restrained monetary and fiscal policies have an immediate impact on output and employment levels, there is a delay in the impact on prices and compensation. Thus temporary controls on prices and incomes were established with the aim of obtaining an immediate price and compensation response. Controls, therefore, were intended to be supplementary to the monetary and fiscal restraint, not to substitute for them.

The overall goal of this co-ordinated effort was to reduce the rate of inflation by about two percentage points per year.

THE PROGRAM AS IMPLEMENTED

MONETARY POLICY

Since mid-1974 there has been a marked deceleration in the overall growth rate of the money supply in Canada, although in late 1975 the mail strike effects on demand deposits tended to obscure the deceleration during that period. As shown in Chart 1.1, the money supply defined as currency and demand deposits (M1) has remained at the lower end of the target range for both the first and second set of targets enunciated by the Governor of the Bank of Canada in the autumn of 1975 and the summer of 1976. By September, 1977, M1 was only slightly above the level indicated for that month by the level of the target growth rates applicable to this period.



GOVERNMENT EXPENDITURE POLICY

Also since 1975 there has been a marked deceleration in the growth rate of expenditure by all levels of government in Canada. As Table 1.1 indicates, spending has moved very sharply in the direction of restraint. Total spending through the first half of 1977 over the same period in 1976 was up by 9.9 per cent compared to 12.4 per cent in 1976, 22.3 per cent in 1975 and 24.2 per cent in 1974.

TABLE 1.1
Government Expenditures National Accounts Basis
(Percentage Changes)

	1972	1973	1974	1975	1976	1977*
Federal Government	15.8	11.4	28.7	22.9	9.4	13.7
Provincial Governments	11.6	12.6	22.9	23.8	12.9	12.1
Local Governments ¹	7.5	12.3	18.1	19.0	14.8	7.4
Total Governments ²	12.9	13.4	24.2	22.3	12.4	9.9

* *First half 1977 over first half 1976*

¹ *Including hospitals*

² *Including Canada and Quebec Pension Plan expenditures as well as net federal, provincial and local expenditures.*

These developments are an important indication that since 1975 monetary and fiscal policies have been consistent with reducing the rate of inflation.

MANDATORY CONTROLS

Since the mandatory controls were implemented in October, 1975, the Anti-Inflation Board and its staff have reviewed the compensation plans of some 3.8 million employees, and the price and profit reports from some 3,300 Canadian companies.

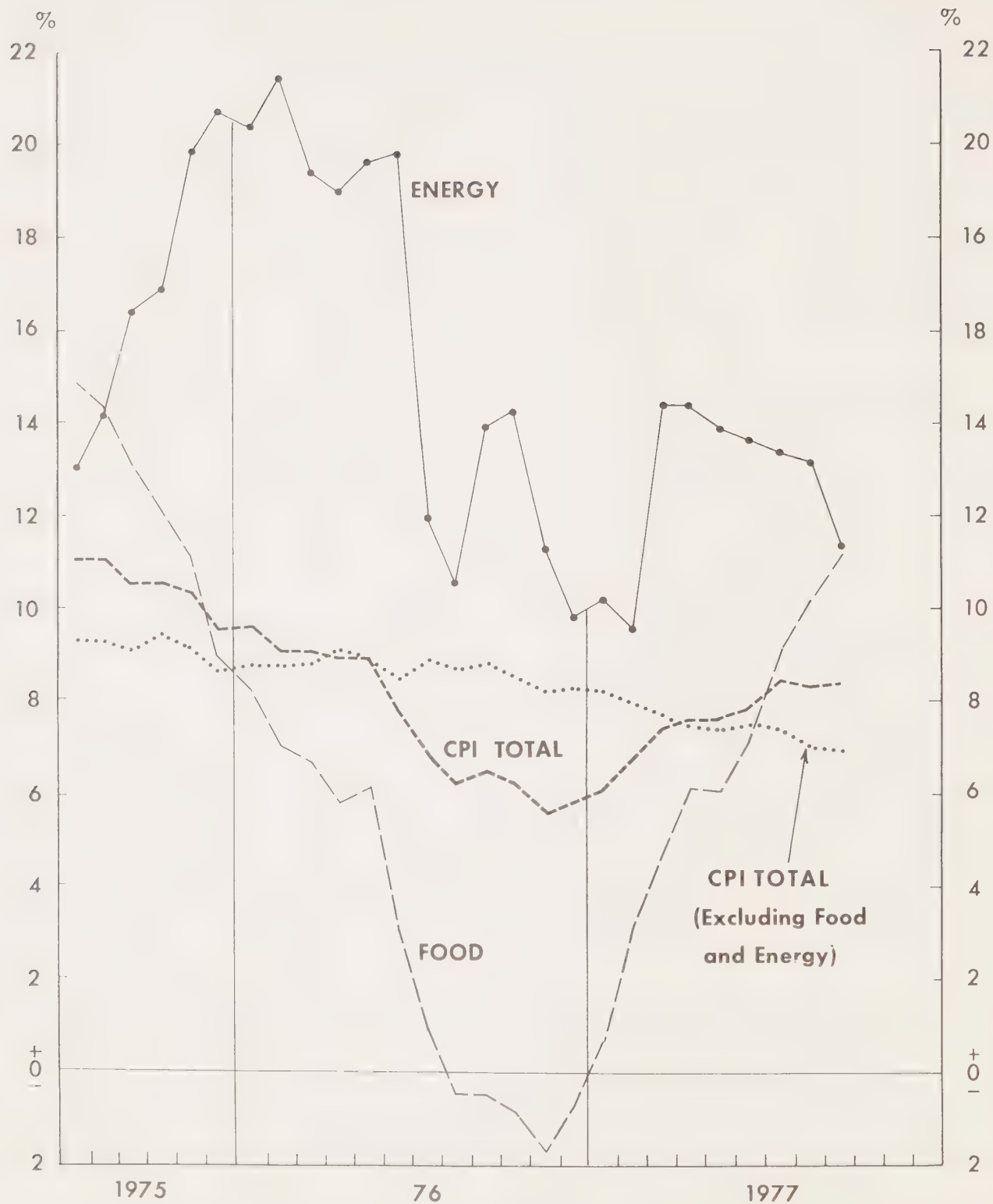
The compensation reports received to date by the Board indicate an increasing number are coming in within, or close to, the arithmetic guideline. By way of example, for the pre-program period—before October 14, 1975—compensation plans covering 77 per cent of the employees whose cases came before the Board contained proposed increases in excess of the arithmetic guideline. These were the compensation plans which took effect prior to October 14, 1975, but which were not settled before that date. However, during the first program year, the proportion coming in over the guideline dropped to 41 per cent, and for the second program year it dropped to 30 per cent. Thus, while the guideline itself is reduced in each program year, more and more proposed compensation increases are being submitted at or below the guideline.

The average amount proposed has also been declining, from 15.6 per cent for the pre-program period to 10.1 per cent in program year one and 7.8 per cent in program year two. More importantly, in those cases where the amount proposed has been over the guideline, the average excess amount proposed has itself declined, from 6.5 per cent for the pre-program period to 2.8 per cent for the first program year to 1.8 per cent for the second program year.

Price increases indicated by the larger firms, who are required by the Board to prenotify the AIB of proposed price increases, averaged 4.1 per cent during the first eight months of this year, down from an average of 6.9 per cent during the same period in 1976.

In addition, the price and profit reports received to date by the Board indicate that, throughout the life of the program, the average profit margin (the measure used to effect price restraint), has remained below the average target profit margin allowed by the guidelines. In aggregate, the companies reporting to the AIB were operating at 67 per cent of their target margins in the first compliance year, and at 51 per cent of their target margins in the second compliance year.

1.2
CONSUMER PRICE INDEX
Monthly
(YEAR OVER YEAR PERCENTAGE CHANGE)



Last data plotted: Sept./77

THE RESULTS

Since October, 1975, first year increases in base rates of major wage settlements have declined substantially. The average first year increase obtained in 1975 was 21.0 per cent. In 1976 the rate dropped to 12.3 per cent. During the first two quarters of 1977 the rate has averaged 8.5 per cent.

Broader measures of compensation for Canadian workers also show deceleration. For example, in the third quarter of 1975 average industrial earnings were up by 13.6 per cent over the same quarter in 1974. By the third quarter of 1976 the rate had declined to 11.7 per cent. During the latest three month period for which new data are available, ending in July, 1977, the rate of increase over the same three month period in 1976 declined to 9.7 per cent. Thus over the past two years the rate of increase in weekly earnings has decelerated by almost four full percentage points.

But, during the last two years, food, energy and import price movements have obscured somewhat the success that has been obtained in reducing the rate of inflation. In 1976 consumer prices for food fell, and import prices increased very little. This was reflected as an improvement in the overall rate of inflation as measured by the increase in the total Consumer Price Index. But in 1977 food and import prices increased substantially. This resulted in a more rapid increase in prices as measured by the total CPI. And during both years large energy price increases have added almost three-quarters of one per cent to the growth rate of inflation.

If food and energy prices are eliminated from the CPI the index left is more closely related to underlying cost developments in the Canadian economy. The average rate of growth of the CPI, excluding food and energy prices, is a fairly good measure of the overall rate of inflation that would prevail if the main determinant of price increases in Canada was the increase in domestic costs.

Using the usual procedure of calculating the inflation rate—the percentage increase in the price index over the period for the latest month available compared to the same month a year earlier—we find that consumer prices, exclusive of food and energy, have decelerated from a rate of increase of 9.5 per cent in October, 1975, to 8.5 per cent in October, 1976, and to 6.9 per cent in September, 1977. (See Table 1.2 and Chart 1.2).

TABLE 1.2
CONSUMER PRICE INDEX
Percentage Change from Same Month a Year Ago

	October 1975	October 1976	September 1977
Total Consumer Price Index	10.5	6.2	8.4
Food Prices	12.0	-0.9	11.2
Energy Prices	16.9	14.2	11.4
CPI excluding food and energy prices	9.5	8.5	6.9

A better indication of the most recent price trends is given by another procedure of calculating the inflation rate, which compares the average level for each index in a given half year to the average level of the same index in the previous half year, expressing the percentage change between subsequent half years at annual rates. This procedure shows that, during the first half of 1977 consumer prices, excluding food and energy, were increasing at an annual rate of 6.5 per cent, well down from the rates of 8.8 to 8.9 per cent that had existed over the previous year and a half*. (See Table 1.3).

* During the third quarter of 1977, compared to the second quarter of 1977, the CPI excluding food and energy increased at an annual rate of 6.3 per cent.

TABLE 1.3
CONSUMER PRICE INDEX

Percentage Change from Previous Half-Year at Annual Rates

	1975		1976		1977
	1st half	2nd half	1st half	2nd half	1st half
Total Consumer Price Index	9.7	11.4	6.3	6.2	8.4
Food Prices	10.6	14.1	-1.2	0.1	9.3
Energy Prices	8.0	26.5	13.7	10.1	15.3
CPI excluding food and energy prices	9.5	8.9	8.8	8.9	6.5

This table indicates clearly that there has been a marked deceleration taking place in the underlying rate of price increases. At the same time, one of the major underlying costs in the economy, unit labour costs, increased by 9.6 per cent in 1976, and by 6.3 per cent at annual rates during the first half of 1977 compared to the second half of 1976.

IMPACT OF THE PROGRAM

It was anticipated that the Anti-Inflation Program would show early success through its mandatory controls aspect with the impact of the restrained monetary and fiscal policies not expected to be felt as strongly until later in the program. Quick deceleration of first year increases in major wage settlements within six months of the program's announcement, at a time when the economy was still growing at a fairly reasonable pace, is evidence that this was the case. That deceleration resulted mainly from the impact of the 10 per cent average compensation guideline.

It was also anticipated that, over time, the impact on the market of monetary and fiscal restraint would be felt more. Average proposed increases in compensation moving closer to the arithmetic guidelines, and average price prerogation generally below the guidelines, particularly in the second year of the program, are evidence that this influence is being felt.

As time passes there is increasing room for debate about the amount of separate impact that the controls are having on prices and incomes. However, it is clear that the combination of fiscal and monetary policies and the controls has achieved an improvement in the rate of inflation that is broadly consistent with the targets of the Anti-Inflation Program.

THE THIRD YEAR AND AFTER

Real output growth in Canada is expected to accelerate during the final half of 1977, and for 1978 an overall growth rate higher than that of 1977 is likely. But the acceleration in growth is unlikely to significantly reduce the current levels of unused physical capacity and unemployment. Thus it is unlikely that demand pressures in 1978 will develop in a manner which would lead to any acceleration in the rate of inflation.

At this time prices on world commodity markets are relatively stable. Over the past six months most commodity prices have tended to decline, a reflection of the general softness of the economic recovery in the industrial world. Future prospects for that recovery suggest that commodity prices should remain relatively stable, although as yet the depreciation of the Canadian dollar on exchange markets has not been fully reflected in Canadian prices.

Current indicators of future agricultural commodity prices suggest that food prices paid by consumers will not rise as much in 1978 as they did in 1977. Food price forecasting is always a hazardous endeavour; however, at this time the outlook for consumer food prices is relatively bright.

In view of these 1978 prospects for the more favourable impact of international developments on Canadian prices, and for an overall lack of demand pressures, the stage is set for the achievement of further deceleration in the rate of inflation.

COMPENSATION

Since October, 1975, there has been a general decline in rates of increase in compensation. This is indicated in the marked decline in the rates of increase in collective agreements and in other indicators of rates and earnings, as well as the increases submitted to the Board. The deceleration that has occurred has been of the magnitude anticipated at the start of the program.

COMPENSATION GUIDELINES

The first full year of application of the AIB compensation guidelines ended October 13, 1976. A number of changes were made to the compensation regulations effective in October, 1976.

The more significant changes involved:

- an amendment which allowed wages or salaries of lower paid employees to be increased to \$3.75 per hour even if this resulted in an increase greater than provided for in the arithmetic guidelines;
- an amendment which permitted the exclusion of employer expenditures incurred in the introduction of a pension plan where none previously existed;
- simplification of the regulations regarding the upgrading of existing pension plans;
- an amendment to provide additional options in the selection of a base period for employee groups under bonus, profit sharing or other indirect incentive plans;
- clarification of the point that compensation plans which were in effect before October 14, 1975, and reopened after that date are subject to the regulations.

In addition to these changes, all companies which bargain in association in the forest, food and metal fabricating industries in British Columbia were brought under controls by an Order-In-Council on March 30, 1977.

Overall, these changes did not alter significantly the method of calculating compensation increases and applying the guidelines.

The Board later drew the attention of employers and employee groups to the provisions for exclusion of increases in compensation that eliminate discrimination based on the sex of employees. A statement of the Board's policy and a technical bulletin, which describes the methods to be used to calculate the amounts to be excluded, were issued September, 1977. No changes in the regulations, which already contained provision for such exclusions, were involved.

THE RESPONSE

The compensation guidelines have now been in effect for two years. In the period between October 14, 1975, and September 9, 1977 a total of 57,752 compensation plans covering 3.8 million employees were submitted to the Anti-Inflation Board. On average approximately 3,400 compensation reports were received each month by the Board during the second program year.

Of the compensation plans submitted, about 50,000 plans covering 3.4 million employees have been subjected to computer analysis. Approximately two-thirds of these plans have been at or below the arithmetic guidelines, while one-third have been beyond the guidelines.

TABLE 2.1

Compensation Increases Submitted to the AIB¹
(AIB-2 reports submitted by September 9, 1977)

	AT OR BELOW PERCENTAGE GUIDELINES		ABOVE PERCENTAGE GUIDELINES	
	No. of Employees	No. of Compensation Plans	No. of Employees	No. of Compensation Plans
Pre-Program ² before Oct. 14, 1975	53,330 (22.6%)	341 (35.9%)	182,986 (77.4%)	608 (64.1%)
Program Year I Oct. 14, 1975 to Oct. 13, 1976	1,846,205 (59.3%)	19,018 (66.9%)	1,267,478 (40.7%)	9,412 (33.1%)
Program Year II Oct. 14, 1976 to Oct. 13, 1977	1,714,231 (70.3%)	13,468 (70.7%)	724,449 (29.7%)	5,586 (29.3%)
Program Year III ³ Oct. 14, 1977 to Oct. 13, 1978	127,089 (51.5%)	459 (42.0%)	119,561 (48.5%)	633 (58.0%)

¹ These figures describe the status of proposed increases at the time of their submission to the Board. After review by Board staff, some increases which first appeared to be above guidelines were found to be at or below guidelines. Other increases, at or below guidelines in one program year, required a Board decision because part of the compensation plan, effective in a different program year, exceeded the guidelines.

² Compensation plans commencing before 14 October, 1975, but not agreed to until after that date.

³ In view of the relatively limited coverage, these figures may not be fully representative of the experience in the third year of the program.

On average, compensation increases submitted to the Board moved closer to the arithmetic guidelines during the second program year. Table 2.2 shows how the difference between the guidelines and the average increases submitted has dropped from a figure of 4.7 per cent for plans effective in the pre-program period prior to October 14, 1975, to 0.1 per cent for plans effective in the second year of the program.

TABLE 2.2

**Compensation Increases Submitted to the AIB and
Average Arithmetic Guidelines by Program Year
(AIB-2 reports submitted by September 9, 1977)**

	No. of Employees	No. of Compensation Plans	Average Percentage Increase Submitted ¹	Average Percentage Arithmetic Guideline
Pre-Program before Oct. 14, 1975	236,316	949	15.6	10.9
Program Year I Oct. 14, 1975 to Oct. 13, 1976	3,113,683	28,430	10.1	9.7
Program Year II Oct. 14, 1976 to Oct. 13, 1977	2,438,680	19,054	7.8	7.7
Program Year III ² Oct. 14, 1977 to Oct. 13, 1978	246,650	1,092	5.8	5.6

¹ *These data reflect increases as reported to the AIB for purposes of the compensation restraint program and do not include expenditures excludable under the regulations.*

² *In view of the relatively limited coverage, these figures may not be fully representative of the experience in the third year of the program.*

Compensation plans effective in the pre-program period consist largely of agreements which had not been reached by October 14, 1975. They tend to reflect the expectations present in that period and the fact that many of the groups involved had an historical relationship with other groups which had signed agreements before the introduction of controls.

Compensation plans effective in program years one and two are more representative as they include more completely that proportion of employees for whom increases are determined unilaterally by management.

Compensation plans which take effect during the third program year represent, for the most part, a mix of the second and third years of two or three year plans. In a multi-year agreement the second and third years tend to involve a lower increase than the first. To date the Board has received a relatively small number of plans effective in the third program year. It is difficult to assess whether these figures indicate what will happen in the third year. This should be kept in mind in interpreting references to the third program year in this report.

THE RESULTS

To September 9, 1977, the Board had decided on 11,558 cases which contained increases in excess of the arithmetic guideline in at least one year of the submission.

TABLE 2.3
Board Decisions—By Program Year¹

	No. of Employees	Average Percentage Increase Submitted	Average Percentage Guideline	Average Percentage Increase Allowed
Pre-Program before Oct. 14, 1975	180,516	17.3	10.5	14.8
Program Year I Oct. 14, 1975 to Oct. 13, 1976	1,386,057	12.1	9.1	10.1
Program Year II Oct. 14, 1976 to Oct. 13, 1977	873,697	8.7	7.4	7.5
Program Year III ² Oct. 14, 1977 to Oct. 13, 1978	153,650	6.2	5.7	5.8

¹ Some decisions involved multi-year compensation plans which were at or below guidelines for one year and above guidelines for another. Because all years of the plan were reviewed together, the number of employees affected by Board decisions in each program year will include some whose proposed increases for a particular year were within guidelines.

² In view of the relatively limited coverage, these figures may not be fully representative of the experience of the third year of the program.

In the second year of the program, Board decisions moved closer to the arithmetic guidelines. The transition into controls took place for most groups during the first program year, when many sought increases above guidelines to maintain historical relationships. There was less likelihood or justification for such increases during the second year.

In addition to the arithmetic guidelines, there is an upper limit of \$2,400 on the increase in the average annual compensation of a group of employees. The Board has decided on 535 compensation plans covering 23,609 employees in which the average proposed increase exceeded the \$2,400 limit. The average increase approved by the Board in these cases was \$2,411.

The Anti-Inflation Act provides that either of the parties to a compensation plan may, if they are dissatisfied with a recommendation of the Board, request that the matter be referred to the Administrator of the Anti-Inflation Act. In law, "decisions" of the Board are actually recommendations. The Administrator has a mandate to enforce the guidelines, and Orders of the Administrator are decisions which are binding in law.

By the end of September, 1977, compensation plans covering 152 groups had been referred to the Administrator. Of these, 151 were referred at the request of one or both of the parties and one was at the request of the Board.

During the second year of the program the Board initiated a series of compensation plan audits. These covered compensation plans for employee groups in most industry sectors.

The Board is focusing particular attention on executive compensation and is reviewing its procedures and practices to ensure that the guidelines are being observed. A detailed review of a number of compensation plans for executive groups is nearing completion and special field audits are being undertaken.

Table 2.4 summarizes what has happened to the rates of increase in compensation during controls. The "effective rate" shown in the table takes into account both those increases which were within guidelines and Board decisions on those above guidelines. The effective rate of increase has continued to decline over the life of the program.

TABLE 2.4

**Effective Rate of Compensation Increases to Date
and Average Arithmetic Guideline by Program Year**
(Data covering the period ending on September 9, 1977)

	No. of Employees	Average Percentage Arithmetic Guideline	Effective Percentage Rate of Compensation Increases
Pre-Program before Oct. 14, 1975	233,846	10.6	13.5
Program Year I Oct. 14, 1975 to Oct. 13, 1976	2,834,421	9.7	9.4
Program Year II Oct. 14, 1976 to Oct. 13, 1977	2,261,271	7.8	7.4
Program Year III ¹ Oct. 14, 1977 to Oct. 13, 1978	221,578	5.7	5.4

¹ *In view of the relatively limited coverage, these figures may not be fully representative of the experience of the third year of the program.*

Most groups have complied with the spirit and intent of the guidelines. However, in a few cases, written commitments, which have come to be referred to as "AIB clauses", have been made which provide for the reopening or the restoration of any wage rollback or some form of increase as soon as the controls are ended or a group has emerged from controls. It would be unfair to the large majority of employees who have complied with the program if some action were not taken to deal with these clauses. The Board has been concerned about this problem and has recommended that legislation be introduced to nullify such provisions where they appear.

The Board is satisfied with progress to date in reducing the rate of compensation increases. Nonetheless, it realizes that compliance with the law during controls must be distinguished from acceptance of the need for continued moderation in the future.

PRICES AND PROFITS

Since October, 1975, both the Consumer Price Index and the Industry Selling Price Index reflect on the whole, a decline in the rate of increase. However, the declining trend in prices has been somewhat obscured in recent months. This has been caused by adverse weather conditions in the United States that disrupted the supply of fresh fruit and vegetables and the decline in the value of the Canadian dollar. Average price increases submitted to the Board under pre-notification arrangements declined from some 7.5 per cent in the early months of 1976 to about 4.5 per cent a year later and to less than 4 per cent in August, 1977.

PRICES AND PROFITS GUIDELINES

Canadian companies reporting to the AIB are required to make pricing decisions so that profit margins permitted under the regulations of the Anti-Inflation Act are not exceeded. Price increases must also be reasonably consistent with increases in associated costs. In general, prices that are too high relative to costs of profit margins will generate excess revenue which must be returned to the market by price reduction, refunds to customers, price freezes or payments equalling the amount of excess revenue to the government.

The experience with the original guidelines in early 1976 resulted in changes to the regulations which were introduced in October, 1976. The new regulations represented a simplification of the rules and applied generally for the third compliance period. The more important changes were:

- a shift from the two control regimes (cost pass through or profit margins), to a generalized application of the profit margin control;
- the introduction of a choice of two time periods on which to base allowable profit margins;
- the introduction of a special credit designed to induce greater investments;
- the introduction of a minimum rate of return of 8 per cent on equity applicable to all suppliers regardless of past experience;
- the introduction of a provision that price increases in a compliance period must be reasonably consistent with increases in associated costs in the same compliance period.

REPORTING AND COMPLIANCE

The Board employs two methods to monitor compliance with the prices and profits guidelines:

- major firms are required to provide advance cost and profit information on proposed price increases. This serves as an early warning system concerning developing price pressures and enables both the Board and the suppliers to analyse and determine allowable price increases in the light of the restraint rules.
- all firms subject to guidelines file a report with the Board on their revenues, costs and profits either quarterly or annually or both. Profit restraint rules are applied to either the firm as a whole, or to parts of its business or product lines.

PRICE PRE-NOTIFICATION

The group of firms required to pre-notify the Board of significant price increases has been expanded several times during the program. In January, 1976, the group numbered 117, but by June, 1977, had increased to 342, including the addition of 44 food processing companies.

Beginning in January and through to the end of December, 1976, approximately 1,300 price pre-notification applications were filed with the Board. Average requested price increases by month ranged from 8.6 per cent in January and February, 1976, to 4.3 per cent in August, 1976, for an overall 1976 average increase requested of 6.8 per cent.

During the first eight months of 1977, price pre-notifications filed had average requested increases of 4.1 per cent. During the comparable period a year ago, the average requested price increase submitted to the Anti-Inflation Board was 6.9 per cent.

TABLE 3.1
Average Percentage Pre-Notified Price Increases by Month

	1976	1977
January }		4.2
February }	8.6	4.6
March	6.7	4.1
April	6.2	3.0
May	7.9	5.1
June	6.7	3.9
July	6.0	4.4
August	4.3	3.8
September	5.2	
October	6.2	
November	7.4	
December	7.5	

Most of the applications received to date have been consistent with the guidelines and have not required Board action. However, there have been some cases which involved either full or partial rollbacks. In many other cases, firms, considering price increases which might have resulted in excess revenue, consulted Board officials before making a formal pre-notification and often moderated their requests.

PROFIT MARGINS

Suppliers' reports submitted to the Board indicate that most firms have either adjusted their prices in order to comply with the guidelines, or have been unable to increase their prices because of market conditions. Market conditions have been such that many firms have not been able to pass on all cost increases and have experienced, as a result, a decline in profit margins. As reported by Statistics Canada (Industrial Corporations: Financial Statistics 61-003), average profit margins of industrial corporations declined in 1976 to 5.18 per cent from 6.14 per cent in 1975 and from 7.19 per cent in 1974. There was a further decline in the first two quarters of 1977.

The Board's own information indicates an even larger decline in profit margins in 1976. Out of the total compliance population of about 3,300 reporting units (firms or groups of firms) reports for some 2,000 respondents covering the base period, and first and second compliance periods have been processed for the Board's statistical base. This group of respondents had total revenue from operations in the second compliance period (1976) of \$136 billion or some 85 per cent of the total revenue of all firms subject to mandatory compliance.

Profit margins of the firms under mandatory compliance declined in 1976 faster than those of all industrial corporations; 25 per cent versus 15 per cent respectively. This difference is not explained solely by the effects of the guidelines for much of it may have resulted from different industry mix and/or firm-size mix of the two groups. In aggregate, the compliance population was operating at 67 per cent of target profit margins in the first year and at 51 per cent during the second compliance year. The proportion of the population operating at 90 per cent or more of target margins declined from 38 per cent in 1975 to 20 per cent in 1976.

The decline in profit margins has resulted both from the generally soft market conditions and, to a lesser extent, from the impact of the mandatory guidelines. It is not possible to estimate the separate impact of the controls but the information in Table 3.2 suggests that about one-fifth of business profits were in 1976 being restrained by the controls program itself.

Furthermore, prevailing industry structures and competition among firms appear to have extended this restraint indirectly to at least another fifth of Canadian business profits under compliance in 1976.

It must be recognized that the levels of profit margins in Canada are now rather low in relation to long-run averages. As the economy strengthens and the volume of business rises, profit margins will recover. This is desirable in order that businesses may have the financial resources and the incentive to expand and provide the basis for strong growth of output and job opportunities.

TABLE 3.2
Profit Margins by Type of Regime

	Distribution	Non-Distribution	
		Unit Cost	Net Margin
	(millions of dollars)		
Base Period	1974	1974	1970-74
—Gross Revenue	27,638	14,997	138,529
—Adjusted Operating Profit (Loss)	1,311	1,780	10,850
—Margins (%)	4.74	11.87	7.83
First compliance Year	1975	1975	1975
—Gross Revenue	31,047	16,503	43,637
—Adjusted Operating Profit (Loss)	1,183	1,533	2,306
—Margins (%)	3.81	9.29	5.28
Second Compliance year	1976	1976	1976
—Gross Revenue	33,737	18,582	48,049
—Adjusted Operating Profit (Loss)	896	1,030	2,206
—Margins (%)	2.66	5.54	4.59

The guidelines which have been in force since the beginning of the third compliance year (for most firms 1977) include a credit, in the form of an increased target margin, specifically designed to induce greater business investments in 1977 and 1978. According to the information collected under this provision, there seems to be little evidence to support claims that investment intentions for 1977 were curtailed as a result of controls.

EXCESS REVENUE

Under the program firms are required to follow a pricing policy which allows them to pass on to the market place their allowable costs plus a percentage margin of profit limited by the guidelines (the target margin).

A firm may find itself with "excess revenue" as the result of a variety of factors, but is usually not considered to have contravened the Anti-Inflation Act because it is in such a position. Rather, it is a situation which must be corrected for the firm to achieve compliance with the program.

To August 19, 1977, some 553 cases of excess revenue involving about \$109 million have been made public by the Board. In each case, compliance plans stating the manner in which the excess revenue will be returned to the market have been filed with the Board. The plans include price reductions on specific products and product lines, price freezes and a combination of price cuts, discounts or customer refunds along with absorption of rising costs.

Statistics on excess revenue do not provide a measure of the full restraining effect of the program. Many of the firms with excess revenue may well have raised prices had there been no rules.

Furthermore, numerous suppliers exercised restraint to keep within the guidelines even though market conditions would have allowed higher prices. And some firms, who would otherwise have been free to increase prices, were unable to do so because competitors' prices were restrained by the rules.

DIVIDENDS

The Board, as of August 2, 1977, has reviewed 315 dividend cases, the majority of which involved requests for increases in dividends above the guidelines. In total, these requests involved payments of \$472 million in excess of amounts permitted by the guidelines. Of this amount, \$370.5 million (representing 105 cases) was disallowed or rolled back by the Board.

TABLE 3.3**Decision on Dividend Cases**

Period	Number of Cases Reviewed	Amount of Excess Dividend Payments (million)	Amount of Dividend Payments Disallowed or Rolled Back (million)
Oct. 14, 1975 to Oct. 13, 1976	190	398	348.8
Oct. 14, 1976 to Aug. 2, 1977	125	74	21.7
Total	315	472	370.5

PROFESSIONAL FEES AND INCOMES

The AIB guidelines impose control on fees and incomes earned by professional practitioners. To effect such control, professional firms must demonstrate compliance with the guidelines by either a fees or a profit test.

To date, 31,850 firms have reported for the first compliance year. Some 29,000 of these elected to demonstrate compliance under the fees test. Approximately half of them were medical doctors adhering to provincially negotiated medicare fee schedules approved by the Board. The remaining 2,850 firms utilized the profit test to maintain compliance. Staff of the Board has undertaken some 600 audits of first compliance year reports. The findings are being analysed and it is expected that a small number will be found to have contravened the guidelines, necessitating the filing of a compliance plan with the Board.

Table 3.4 presents percentage changes in net incomes for all professional firms reporting (other than medical doctors covered by provincial medical fee schedules). The first compliance year percentages are more representative of the pre-controls time than of the controls period as the guidelines applied to less than one-third of the reporting period. Some 17,000 firms have now reported for the second compliance year. Notwithstanding the relatively smaller size of the second compliance year sample, this information shows there has been a slow-down in the rate of increase of professional incomes in 1976. The principal factors behind the declines experienced by architects and engineers, and the small income gains in the case of accountants and lawyers are generally a weak economy coupled with declining demand. The large decline in the rate of net income increases for dentists stems in part from a strong slowing down of fee increases. The Ontario dental fees, for example, showed one of the largest declines, dropping from 17 per cent in 1975 to 10 per cent in 1976 and to 4.6 per cent in 1977. Table 3.5 shows the medical fee schedules approved by the Board during the first and second compliance years. Rates of increase in fees declined significantly in every provincial jurisdiction between 1976/77 and 1977/78.

TABLE 3.4
Percentage Changes in Net Incomes
of
Professional Practitioners by Category

Profession	Percentage Change in First Compliance Period	Percentage Change in Second Compliance Period ¹
Architects	3.4	-17.0
Chiropractors	6.8	5.3
Consultants	10.2	6.6
Dentists	17.3	8.6
Engineers	1.8	-14.7
Lawyers	8.9	1.9
Physicians ²	5.5	2.2
Optometrists	9.3	6.0
Accountants	9.9	1.0
Veterinarians	5.9	5.9
All Professions	9.1	0.7

¹ Preliminary second compliance year date as at September 8, 1977.

² Includes physicians from Ontario only who do not adhere to the provincial fee schedule. Some 5,370 firms of M.D. s in Ontario elected to adhere to the provincial fee schedule approved by the Board, and thus did not have to submit figures on revenue, cost, and net income. In the rest of the country only a handful of M.D. s had to submit revenue and cost figures; in other words they practically all adhere to provincial fee schedules approved by the Board (see Table 3.5).

TABLE 3.5
Provincial Medical Payment Schedule
Increases Approved by the Board

Province	1976/77 Per Cent Increase	1977/78 Per Cent Increase
Newfoundland	7.50	*
P.E.I.	7.82	6.40
Nova Scotia	8.11	4.00
New Brunswick	7.78	6.30
Ontario	8.10	6.50
Quebec ¹ (G.P.s	11.70	6.20
(Specialists)	17.50	Nil
Manitoba	9.15	6.80
Saskatchewan	7.44	6.90
Alberta	9.00	7.00
B.C.	8.16	*

¹ Quebec's fee schedule for "specialists" had not been changed since it expired on December 15, 1970. The schedule for G.P.s was last increased on July 1, 1972.

* Submissions not yet received.

OPERATIONS

COMMUNICATIONS

The Anti-Inflation Board has, from its inception, devoted much energy toward public communication. Broadly, this has been with two objectives:

- to maintain public awareness of the activities, requirements and decisions of the Board;
- to promote better understanding of the inflationary processes and their dangers, in keeping with the duties of the Board as expressed in the Anti-Inflation Act.

In the first year, public communication work was, of necessity, aimed primarily at those who had to comply with the program: businesses, employee representatives and professional people.

In the second year, this type of communication need lessened and the emphasis swung to the public at large, its understanding of inflation and preparation for the decontrol and post control periods. A wide variety of communication methods have been employed. Some examples are:

- more than 400 appearances have been made by Board Members and officials on radio and television public affairs and open line shows;
- Board Members, officials and special advisors have combined to give more than 850 public speeches in about 250 Canadian communities;
- a consumer information bulletin containing material directly related to the AIB, consumer costs and prices, goes out to daily and weekly newspapers each week. Radio stations also receive this material and taped interviews with officials support the printed articles;
- a public information unit has handled some 77,000 complaints and enquiries from Canadian citizens since the start of the program;
- a 24 page publication "Inflation Debator" was prepared and used as a classroom teaching aid right across Canada. The publication described inflation, experiences of other countries, dangers and cures. More than 500,000 Canadian students received copies as a result of requests from their own teachers;
- 50,000 copies of the 36 page publication "Kick the Inflation Habit" were distributed;
- a workbook, "Conversations for Economic Change", was prepared for special interest organizations to promote public discussion by groups.

Future plans include additional material for classroom study, acceleration of distribution of material to the public at large, and considerable expansion of the group discussion program.

RESEARCH

The functions of the Economic Research Branch are:

- to advise the Board on all economic questions, including the economic impact of the Board's operations, the economic implications of the Board's policies, and the economics of the Anti-Inflation Program in general;
- to carry out research (or cause it to be carried out) both to assist the Board to operate its program and to promote public understanding of the inflationary process, the relationship between productivity, costs and prices and the various policies of government to deal with inflation.

To date five studies have been launched to provide a continuing assessment of the effects of the controls program on the economy. In addition 18 research projects have been undertaken to improve understanding of the inflationary process. Occasional papers containing the results of this research will be published by the Board as the projects are completed.

The following discussion papers have been completed:

- Wage Determination in the Public Sector
- Interdependence and Inflation
- The Structure of Earnings by Occupation in Canada 1931-74
- The Effect of Inflation on Household Expenditures
- An Analysis of the Effectiveness of U.S. Wage and Price Controls and Implications for Operation of the Canadian Program
- The Effect of Direct Taxes on Wages
- La transmission internationale de l'inflation.

ADMINISTRATION

Year two of the AIB is the first complete year of operation at full capacity. Year one included a start-up period as the AIB went from zero staff in October, 1975, to 447 at the end of March, 1976, to 856 at year end. During the first year, a large number of employees were loaned without charge to the Board by other federal government departments. However, in the second year of operation, the Board was required to reimburse home departments for the payroll costs of the borrowed employees. As a result, the average number of employees being paid from Board budgets almost doubled, resulting in a corresponding increase in payroll costs.

Staff numbers were relatively constant throughout the second year, starting at 856, peaking at 917 in March, 1977, and declining to 795 at the end of September, 1977. The March, 1977, staff peak of 917 was attributable to the increased workload connected with the influx of end-of-calendar year price and profit reports that were received by the Board. This anticipated influx was handled by a corresponding increase in the number of short-term staff.

While the flow of reports has remained somewhat above the September, 1976, level, further development and refinement of processing systems and procedures enabled the Board to operate at a staff level of 61 employees lower at the end of September, 1977, than a year ago.

The Board has kept the number of indeterminate (under the Public Service Employment Act) appointments as low as possible in order to minimize the impact of AIB staff on the long term size of the Public Service. Consequently almost one-half of the AIB staff is employed on a short-term basis.

Although costs have, in general, increased, there were savings made in the communication program, in repair and upkeep activities and in the purchase of machinery and equipment. During the first year, many of the expenditures in this area were one-time costs associated with implementing the program, and were not necessary in the second year.

TABLE 4.1

Staff Numbers by Quarter

	End of Sept. 76	End of Dec. 76	End of Mar. 77	End of June 77	End of Sept. 77
Indeterminate	415	450	448	450	415
Secondments	100	63	52	28	22
Executive Interchange	37	38	33	28	26
Other	304	318	414	363	332
Total	856	869	917	869	795

Note—Indeterminate: Appointment under Public Service Employment Act.
 Secondments: Employees loaned from other departments.
 Other: Term appointment, contract and agency.

TABLE 4.2

**Projected Expenditures by Object of Expenditures
for the 12 Months Ending October 31, 1977**

	(\$000's)
Salaries	13,956
Transportation and Communications	1,343
Information	703
Professional and Special Services	7,265
Rentals	291
Repair and Upkeep	57
Utilities, Materials and Supplies	544
Machinery and Equipment	13
	<hr/>
	24,172

APPENDIX ON OPERATIONS

THE ACT

The program went into effect on October 14, 1975, and the Interim Anti-Inflation Board was formed immediately, initially under authority of the Inquiries Act. Two months later, the Anti-Inflation Act (S.C. 197 — C 75) received final parliamentary approval and Royal Assent. The Act provided for the Anti-Inflation Board to administer the guidelines, an Administrator to investigate and enforce compliance where necessary, and a Tribunal to hear appeals from the Administrator's rulings. References to the Administrator are made by the AIB at the request of a party or parties affected by an AIB recommendation, or by the AIB itself in the case of an actual or likely contravention of the Anti-Inflation Guidelines.

The Anti-Inflation Act requires the Board to:

- monitor changes in prices, profits, compensation and dividends in relation to the guidelines;
- identify actual and proposed increases in prices, profits, compensation and dividends that the Board feels contravene the letter or spirit of the guidelines;
- identify the causes of such increases that are likely to have a significant impact on the Canadian economy, and seek through consultation and negotiation with the parties involved to modify such changes to bring them within the guidelines or reduce their inflationary impact;
- refer the matter to the Administrator in cases where the Board's persuasive efforts have failed to bring increases within the guideline limits and where the Board does not find that the circumstances justify the increase; or where the Board is advised in writing of a dissatisfaction by the party or parties involved in a change in prices, profits, compensation or dividend;
- promote public understanding of the inflationary process, the policies available to government to deal with inflation, and the role to be played by businesses and employee groups; and
- monitor the effectiveness and workability of the guidelines, and recommend improvements to the government.

COVERAGE

The anti-inflation guidelines apply to everyone, and all Canadians are expected to comply with them. Certain major groups are required by law to do so:

- firms with 500 or more employees in Canada including associated firms;
- firms in the construction industry with 20 or more employees in Canada, and professionals;
- firms considered to be of strategic importance to the Anti-Inflation Program, and those involved in association bargaining may also be made subject to mandatory guidelines; and
- employees of controlled firms as well as those of federal government departments, agencies and corporations, and of provincial and municipal governments and their agencies.

LA LOI

Dès l'entrée en vigueur du programme anti-inflationniste le 14 octobre 1975, une Commission de lutte contre l'inflation provisoire a été immédiatement mise sur pied, en vertu de la Loi sur les enquêtes. Deux mois plus tard, la Loi anti-inflation (S.C. 197 — Chap. 75) était adoptée par le Parlement et recevait la sanction royale. La Loi prévoit que la Commission de lutte contre l'inflation appliquera les indicateurs, qu'un Directeur, lorsqu'il le jugera à propos, fera tenir des enquêtes et sera chargé de l'application de la Loi et qu'un Tribunal d'appel en matière d'inflation entendra les appels relatifs aux décisions du Directeur. C'est la Commission qui soumet les cas litigieux au Directeur à la demande des parties intéressées, ou en son propre nom, lorsqu'elle a raison de croire qu'il y a ou peut y avoir infraction aux indicateurs anti-inflation.

Aux termes de la Loi anti-inflation, la Commission doit:

- surveiller le mouvement des prix, bénéfices, rémunérations et dividendes en fonction des indicateurs;
- identifier les hausses réelles ou envisagées des prix, bénéfices, rémunérations et dividendes, qui, à son avis, contreviennent à la lettre ou à l'esprit des indicateurs;
- déceler les causes de ces hausses de prix qui auront vraisemblablement des conséquences importantes sur l'économie canadienne et chercher, par la négociation ou la consultation, à les rendre conformes à la lettre et à l'esprit des indicateurs ou à en réduire l'effet inflationniste;
- soumettre à l'examen du Directeur les cas où elle n'a pu assurer la conformité aux indicateurs et où elle est convaincue que les circonstances particulières ne justifient pas les hausses proposées, ou lorsqu'elle est avisée par écrit par les intéressés qu'ils ne sont pas satisfaits des décisions rendues en matière de prix, bénéfices, rémunération ou dividendes;
- renseigner le public sur les mécanismes de l'inflation, les mesures que peut prendre le gouvernement et le rôle des entreprises et des groupes d'employés; et
- évaluer l'efficacité et l'applicabilité des indicateurs et proposer des améliorations au gouvernement.

A QUI S'APPLIQUE-T-ELLE?

Les indicateurs anti-inflation s'appliquent à tous les Canadiens et l'on s'attend que tous s'y conforment. D'autre part, certains groupes importants sont tenus de le faire par la loi:

- les entreprises qui comptent 500 employés ou plus au Canada, y compris les firmes associées;
- les entreprises de construction qui comptent 20 employés ou plus au Canada et les professionnels;
- les entreprises qui sont considérées comme étant d'une importance stratégique au programme anti-inflationniste et les associations d'employeurs peuvent également être assujetties aux indicateurs; et
- les employés des entreprises assujetties ainsi que des ministères, sociétés et organismes fédéraux, provinciaux et municipaux.

Même si les coûts ont augmenté en général, des économies ont été réalisées dans le programme de communications, sur les réparations et l'entretien et sur l'achat de machines et de matériel. Pendant la première année, bon nombre des dépenses effectuées dans ce domaine ont été uniquement dues au lancement du programme et n'ont pas été nécessaires au cours de la deuxième année.

TABLEAU 4.1

Effectif du personnel par trimestre

Fin de sept. 76	Fin de déc. 76	Fin de mars 77	Fin de juin 77	Fin de sept. 77	
415	450	448	450	415	DURÉE INDÉTERMINÉE
100	63	52	28	22	DÉTACHÉS
37	38	33	28	26	ÉCHANGE DE CADRES
304	318	414	363	332	AUTRES
856	869	917	869	795	TOTAL
REMARQUE: Durée indéterminée: Nominations en vertu de la Loi sur l'emploi dans la fonction publique					
Détachés: Employés prêtés par d'autres ministères.					
Autres: Durée déterminée, contrats et personnel d'agences.					

TABLEAU 4.2

Dépenses prévues par poste pour les douze mois se terminant le 31 octobre 1977 (en milliers de dollars)

13 956	Traitement
1 343	Transports et communications
703	Information
7 265	Services professionnels et particuliers
291	Locations
57	Réparations et entretien
544	Services d'utilité publique, matériaux et fournitures
13	Machines et matériel
—	Autres
24 172	

RECHERCHE

Les fonctions de la Direction de la recherche économique consistent à :

- conseiller la Commission sur toutes les questions économiques, y compris l'impact économique des activités de la Commission, les implications économiques des politiques de la Commission et les phénomènes économiques du programme anti-inflationniste en général;
 - effectuer des recherches (ou voir à ce qu'elles soient effectuées) à la fois pour aider la Commission à gérer son programme et pour favoriser la compréhension du processus inflationniste par le public, la relation entre la productivité, les coûts et les prix, et les diverses politiques du gouvernement dans le domaine de l'inflation.
- Jusqu'à présent, cinq études ont été mises en route en vue de fournir une évaluation permanente des effets du programme de contrôle sur l'économie. En outre, 18 projets de recherche ont été entrepris pour améliorer la compréhension du processus inflationniste. Des articles contenant les résultats de ces recherches seront publiés lorsque les projets seront achevés.

Les documents de recherche suivants ont été achevés :

- Détermination des salaires dans le secteur public
- Interdépendance et inflation
- Structure des revenus par occupation au Canada de 1931 à 1974
- Les effets de l'inflation sur les dépenses des ménages
- Analyse de l'efficacité des contrôles des prix et des salaires aux États-Unis et leurs répercussions sur le fonctionnement du programme canadien
- Les effets des impôts directs sur les salaires
- La transmission internationale de l'inflation.

ADMINISTRATION

La deuxième année de la CLI est la première année complète de fonctionnement à pleine capacité. La première année a englobé une période de démarrage alors que la CLI est partie de zéro en octobre 1975 pour atteindre 447 employés à la fin de mars et 856 à la fin de l'année. Au cours de la première année, un grand nombre d'employés ont été prêtés gracieusement à la Commission par d'autres ministères du gouvernement fédéral. Cependant, pendant la deuxième année de fonctionnement, la Commission a dû rembourser aux ministères prêteurs le traitement des employés prêtés. En conséquence, le nombre moyen d'employés payés à même le budget de la Commission a presque doublé, ce qui a entraîné une augmentation correspondante de la paie.

L'effectif des employés a été relativement stable au cours de la deuxième année, en partant de 856 pour atteindre un maximum de 917 en mars 1977 et diminuer ensuite à 795 à la fin de septembre 1977. Le nombre maximum de 917 atteint en mars 1977 a été dû au volume de travail accru relié à l'arrivée à la Commission des rapports sur les prix et bénéfices de la fin de l'année civile. Ce supplément de travail prévu a été exécuté grâce à une augmentation correspondante du nombre des employés à court terme.

Même si le nombre de rapports est resté quelque peu supérieur à celui de septembre 1976, l'évolution et le perfectionnement des systèmes et des méthodes de traitement a permis à la Commission de travailler avec un personnel diminué de 61 employés à la fin de septembre 1977 par rapport à l'année précédente.

La Commission a maintenu le nombre de nominations pour une durée indéterminée (en vertu de la Loi sur l'emploi dans la fonction publique) aussi bas que possible en vue de minimiser l'impact du personnel de la CLI sur les emplois à long terme de la fonction publique. En conséquence, près de la moitié du personnel de la CLI est employé à court terme.

ACTIVITÉS

COMMUNICATIONS

- Depuis ses débuts, la Commission de lutte contre l'inflation a consacré beaucoup d'efforts aux communications avec le public avec deux objectifs principaux en vue:
- tenir le public au courant des activités, des exigences et des décisions de la Commission;
 - favoriser une meilleure compréhension des processus inflationnistes et de leurs dangers dans l'exercice des fonctions de la Commission conformément à la Loi anti-inflation.

Au cours de la première année, les travaux de communication avec le public ont nécessairement visé ceux qui devaient observer le programme: les entreprises, les représentants des employés et les professionnels.

Au cours de la deuxième année, le besoin de ce type de communication s'est fait moins sentir et l'accent a été mis davantage sur le public en général, sa compréhension de l'inflation et la préparation du décontôle et de l'après-contrôle. Une grande variété de méthodes de communications ont été employées, dont voici quelques exemples:

- les membres et des fonctionnaires de la Commission ont participé à plus de 400 émissions «ligne ouverte» et d'affaires publiques à la radio et à la télévision;
- les membres, des fonctionnaires et des conseillers spéciaux de la Commission ont prononcé plus de 850 discours dans environ 250 communautés canadiennes;
- un bulletin de renseignements aux consommateurs contenant des articles ayant directement trait à la CLI, aux coûts et aux prix pour les consommateurs, est envoyé chaque semaine aux quotidiens et aux hebdomadaires. Les stations radiophoniques reçoivent également ces articles ainsi que des entrevues enregistrées avec des responsables à l'appui des articles publiés;
- une section d'information du public a traité quelque 77 000 plaintes et demandes de renseignements de citoyens canadiens depuis le début du programme;

- une publication de 24 pages intitulée «Cahiers de l'inflation» a été préparée et utilisée dans tout le Canada comme document d'enseignement scolaire. La publication décrit l'inflation, les expériences d'autres pays, les dangers et les solutions. Plus de 500 000 étudiants canadiens en ont reçu un exemplaire par suite des demandes faites par leurs professeurs;
- 50 000 exemplaires de la publication de 38 pages intitulée «Débarrassez-vous de vos manies inflationnistes» ont été distribués;

- un manuel de travail intitulé «Propos sur les changements économiques» a été préparé pour les organismes ayant des intérêts particuliers en vue de promouvoir des discussions publiques en groupe. Les projets futurs comprennent d'autres documents pour les classes scolaires, l'accélération de la distribution de documents au grand public et une expansion considérable du programme de discussions en groupe.

TABEAU 3.5

**Augmentations des barèmes provinciaux
d'honoraires médicaux approuvés par la Commission**

Province	1976-1977	1977-1978
Terre-Neuve	7.50	*
I. P.-É.	7.82	6.40
Nouvelle-Écosse	8.11	4.00
Nouveau-Brunswick	7.78	6.30
Ontario	8.10	6.50
Québec ¹ —Omnipraticiens	11.70	6.20
—Spécialistes	17.50	—
Manitoba	9.15	6.80
Saskatchewan	7.44	6.90
Alberta	9.00	7.00
C.-B.	8.16	*

¹ Dans la province de Québec, le barème d'honoraires des spécialistes n'avait pas été modifié depuis sa date d'expiration, le 15 décembre 1970. La dernière augmentation pour les barèmes d'honoraires des omni-praticiens remontait au 1er juillet 1972.

* Rapports non encore reçus.

Jusqu'à maintenant, 31 850 firmes ont envoyé un rapport sur la première année d'observation. Sur ce total, quelque 29 000 avaient choisi le test des honoraires. La moitié environ de ce groupe était constituée par des médecins qui se conformaient à des barèmes médicaux négociés au niveau provincial et approuvés par la Commission. Les quelque 2850 firmes restantes ont utilisé le test des bénéfices pour faire la preuve de l'observation des indicateurs.

Le personnel de la Commission a entrepris la vérification d'environ 600 rapports sur la première période d'observation. Les conclusions de cette opération sont encore à l'étude et l'on s'attend à trouver un petit nombre d'infractions aux indicateurs, auxquels cas les contrevenants devront soumettre un plan d'observation à la Commission.

Le tableau 3.4 présente les pourcentages de variation des revenus nets de toutes les firmes de professionnels soumettant des rapports (à l'exclusion des médecins couverts par des barèmes provinciaux d'honoraires médicaux). Les pourcentages de la première période d'observation sont plus représentatifs de la période antérieure aux contrôles que de la période couverte par le rapport. Quelque 17 000 firmes ont jusqu'à maintenant envoyé des rapports sur la deuxième période d'observation. Malgré la taille relativement petite de cet échantillon pour la deuxième période, les données indiquent un ralentissement du taux de progression des revenus professionnels en 1976. La baisse du revenu des architectes et des ingénieurs et le faible accroissement de celui des comptables et des avocats peuvent être attribués à la faiblesse de l'économie ainsi qu'au ralentissement de la demande. La baisse importante du taux d'accroissement du revenu net des dentistes est imputable en partie à une forte diminution des hausses d'honoraires. En Ontario, par exemple, le taux d'augmentation des honoraires dentaires a connu un ralentissement brutal, passant de 17 pour cent en 1975 à 10 pour cent en 1976 et à 4,6 pour cent en 1977. Le tableau 3.5 montre les barèmes d'honoraires médicaux approuvés par la Commission pendant la première et la deuxième période d'observation. Les taux d'accroissement ont diminué sensiblement dans chaque province entre 1976-1977 et 1977-1978.

TABEAU 3.4

Pourcentages de variation des revenus nets des professionnels en exercice, par catégorie

Profession	Pourcentage de variation pour la première période d'observation	Pourcentage de variation pour la deuxième période d'observation ¹
Architectes	3,4	-17,0
Chiropraticiens	6,8	5,3
Experts-conseils	10,2	6,6
Dentistes	17,3	8,6
Ingénieurs	1,8	-14,7
Avocats	8,9	1,9
Médecins ²	5,5	2,2
Optométristes	9,3	6,0
Comptables	9,9	1,0
Vétérinaires	5,9	5,9
Ensemble des professions	9,1	0,7

¹ Données provisoires pour la seconde période d'observation, à la date du 8 septembre 1977.

² Cette catégorie ne comprend que les médecins de l'Ontario qui ne suivent pas un barème provincial d'honoraires. Quelque 5370 firmes de médecins de l'Ontario ont choisi d'adhérer au barème provincial d'honoraires approuvé par la Commission et n'ont donc pas eu à soumettre des chiffres sur leurs recettes, leurs coûts et leurs revenus nets. Dans les autres provinces du pays, un très petit nombre seulement de médecins ont du soumettre des chiffres sur leurs recettes et leurs coûts: en d'autres termes, ils adhèrent pratiquement tous aux barèmes provinciaux d'honoraires approuvés par la Commission (voir le tableau 3.5).

SURCROIT DE RECETTES

En vertu du Programme anti-inflationniste, les firmes sont autorisées à fixer leurs prix de façon à répercuter sur le marché leurs coûts admissibles, auxquels peut être ajouté un pourcentage de marge bénéficiaire limité par les indicateurs (la marge de référence).

Une firme peut se trouver en situation de «surcroît de recettes» en raison de divers facteurs; en général cependant, cette situation n'est pas considérée en elle-même comme une infraction à la Loi anti-inflation. Il s'agit plutôt pour la firme de corriger cette situation si elle veut se conformer au Programme anti-inflationniste. A la date du 19 août 1977, la Commission avait rendu publics 553 cas de surcroît de recettes correspondant à un montant d'environ \$109 millions. Dans chaque cas, les firmes ont soumis à la Commission un plan d'observation indiquant le mode d'élimination du surcroît de recettes. Ces plans prévoient des réductions de prix sur certains produits et lignes de produits, des gels de prix ainsi qu'une combinaison de baisses de prix, de rabais ou de remboursements aux consommateurs en même temps qu'une absorption des hausses de coûts. Les statistiques sur les surcroîts de recettes ne fournissent pas une mesure complète des effets restrictifs du programme. Parmi les firmes ayant des surcroîts de recettes, beaucoup d'entre elles auraient peut-être augmenté leurs prix en l'absence de réglementation.

De plus, de nombreux fournisseurs se sont «autodisciplinés» pour se conformer aux indicateurs, même si les conditions du marché leur auraient permis de fixer des prix plus élevés. Certaines firmes, qui auraient pu ailleurs toute liberté d'augmenter leurs prix, n'ont pas pu le faire parce que les prix de leurs concurrents étaient régis par les indicateurs anti-inflation.

DIVIDENDES

A la date du 2 août 1977, la Commission avait examiné 315 cas de dividendes dont la majorité comportaient des demandes d'augmentation supérieures aux indicateurs. Au total, ces demandes soumettaient des paiements excédant de \$472 millions les indicateurs. Sur ce montant, la Commission a refusé le versement de \$370.5 millions (représentant 105 cas).

TABEAU 3.3

Décisions sur les cas de dividendes

Période	Nombre de cas examinés	Montant des paiements de dividendes en excédent (en millions de dollars)	Montant des paiements de dividendes non autorisés, ou partiel (en millions de dollars)
Du 14 octobre 1975 au 14 octobre 1976	190	398	348.8
Du 15 octobre 1976 au 2 août 1977	125	74	21.7
Total	315	472	370.5

REVENUS ET HONORAIRES PROFESSIONNELS

Les indicateurs de la CLI prévoient le contrôle des honoraires et revenus gagnés par les professionnels en exercice. En pratique, les firmes de professionnels doivent faire la preuve qu'elles se conforment aux indicateurs, au moyen d'un test des honoraires ou des bénéfices.

Les marges bénéficiaires des firmes assujetties aux indicateurs ont diminué en 1976 plus vite que celles de l'ensemble des sociétés industrielles: 25 pour cent comparativement à 15 pour cent. Cette différence n'est pas seulement attribuable aux effets des indicateurs; elle peut résulter en grande partie des différences d'activités et (ou) de taille entre les firmes des deux groupes. Au total, les marges bénéficiaires des firmes assujetties aux indicateurs ont atteint 67 pour cent des marges bénéficiaires de référence pendant la première année d'observation et 51 pour cent pendant la deuxième année d'observation. La proportion des firmes réalisant des marges bénéficiaires égales ou supérieures à 90 pour cent des marges de référence est passée de 38 pour cent en 1975 à 20 pour cent en 1976.

Le ralentissement des marges bénéficiaires est imputable aux conditions du marché généralement médiocres et, dans une moindre mesure, à l'impact des indicateurs anti-inflation. Il n'est pas possible d'évaluer isolément l'impact des contrôles, mais les données du tableau 3.2 montrent qu'un cinquième environ des bénéfices des entreprises ont été limités en 1976 par le programme de contrôle lui-même.

En outre, la structure de l'industrie et la concurrence entre les firmes semblent avoir étendu indirectement ces restrictions à un autre cinquième au moins des bénéfices des entreprises canadiennes assujetties aux indicateurs en 1976.

Il faut reconnaître que le niveau des marges bénéficiaires au Canada est plutôt faible actuellement comparativement aux chiffres moyens sur une longue période. Au fur et à mesure que l'économie se raffermira et que le volume des affaires se développera, les marges bénéficiaires reprendront leur progression. C'est un objectif souhaitable si l'on veut que les entreprises aient la motivation et les ressources financières suffisantes pour se développer et assurer une forte croissance de la production et des emplois.

TABLEAU 3.2

Marges bénéficiaires par type de régime de contrôle

	Distribution	Non-distribution	Coût unitaire	Marge nette
	(en millions de dollars)			
Période de base	1974	1974	1970-1974	
—Recettes brutes	27 638	14 997	138 529	
—Bénéfices (pertes) rajustés d'exploitation	1 311	1 780	10 850	
—Marges (%)	4.74	11.87	7.83	
Première période d'observation	1975	1975	1975	
—Recettes brutes	31 047	16 503	43 637	
—Bénéfices (pertes) rajustés d'exploitation	1 183	1 533	2 306	
—Marges (%)	3.81	9.29	5.28	
Deuxième période d'observation	1976	1976	1976	
—Recettes brutes	33 737	18 582	48 049	
—Bénéfices (pertes) rajustés d'exploitation	896	1 030	2 206	
—Marges (%)	2.66	5.54	4.59	

Les indicateurs en vigueur depuis le début de la troisième période d'observation (l'année 1977 pour la plupart des firmes) comportent une déduction, sous la forme d'une augmentation de la marge de référence, conçue spécialement pour encourager les investissements des entreprises en 1977 et en 1978. Les renseignements recueillis en vertu de cette disposition ne semblent pas confirmer, dans l'ensemble, l'affirmation selon laquelle les intentions d'investissements pour 1977 ont été réduites à la suite des contrôles.

PRÉAVIS D'AUGMENTATION DE PRIX

Le groupe des firmes tenues de soumettre à l'avance à la Commission les augmentations de prix importantes a été élargi depuis l'entrée en vigueur du programme. Ce groupe, qui comptait 117 firmes en janvier 1976, en comprenait 342 en juin 1977; ce dernier chiffre incluait les 44 compagnies de transformation de produits alimentaires ajoutées à la liste.

Au cours de l'année civile 1976, la Commission a reçu approximativement 1300 préavis d'augmentation de prix. Les augmentations moyennes demandées ont varié entre 8.6 pour cent en janvier et février 1976 et 4.3 pour cent en août 1976; pour l'ensemble de l'année 1976, l'augmentation moyenne demandée s'établissait à 6.8 pour cent.

Au cours des huit premiers mois de 1977, les préavis d'augmentation de prix ont demandé des augmentations moyennes de 4.1 pour cent. Pendant les mois correspondants de l'année précédente, la moyenne des demandes d'augmentation de prix soumises à la Commission de lutte contre l'inflation avait atteint 6.9 pour cent.

TABLEAU 3.1

Pourcentage moyen d'augmentation de prix
sur préavis, par mois

1977	1976	
	8.6	Janvier
	4.6	Février
	4.1	Mars
	6.7	Avril
	6.2	Mai
	7.9	Juin
	6.7	Juillet
	6.0	Août
	4.3	Septembre
	5.2	Octobre
	6.2	Novembre
	7.4	Décembre
	7.5	

La plupart des demandes reçues jusqu'à ce jour étaient conformes aux indicateurs et n'ont pas nécessité l'intervention de la Commission. Dans certains cas cependant, la Commission a demandé des réductions partielles ou totales. Dans de nombreux autres cas où les hausses de prix risquaient de donner lieu à des surcroits de recettes, les firmes ont consulté les agents de la Commission avant d'envoyer un préavis officiel et ont souvent modéré leurs demandes.

MARGES BÉNÉFICIAIRES

Les rapports présentés à la Commission par les fournisseurs montrent que la plupart des firmes ont soit rajusté leurs prix de façon à se conformer aux indicateurs, soit été incapables d'augmenter leurs prix en raison des conditions du marché. Les conditions du marché ont empêché de nombreuses firmes de répercuter la totalité de leurs hausses de coûts, ce qui s'est traduit par une baisse de leurs marges bénéficiaires. Selon les chiffres de Statistique Canada (Société Industrielles: Statistique financière — 61-003), les marges bénéficiaires moyennes des sociétés industrielles sont tombées en 1976 à 5.18 pour cent, comparativement à 6.14 pour cent en 1975 et à 7.19 pour cent en 1974. Ce mouvement de baisse s'est poursuivi au cours des deux premiers trimestres de 1977.

Les données dont dispose la Commission montrent une diminution encore plus importante des marges bénéficiaires en 1976. Sur le total de quelque 3300 unités (firmes ou groupes de firmes) qui doivent soumettre des rapports, la Commission a intégré à sa base statistique les rapports d'environ 2000 unités sur la période de base, la première et la deuxième période d'observation. Les recettes d'exploitation totales des firmes de ce dernier groupe au cours de la deuxième période d'observation (1976) se sont élevées à \$136 milliards, soit 85 pour cent environ des recettes totales de l'ensemble des firmes assujetties aux indicateurs.

PRIX ET BÉNÉFICES

INTRODUCTION

Depuis octobre 1975, l'indice des prix à la consommation et l'indice des prix de vente dans l'industrie ont connu tous les deux, dans l'ensemble, un ralentissement dans leur progression. Cependant, cette tendance à la décelération des prix a été quelque peu masquée au cours des derniers mois. Ce phénomène a été causé par les mauvaises conditions atmosphériques aux États-Unis qui ont perturbé l'offre de fruits et légumes frais, ainsi que par la baisse de valeur du dollar canadien. La moyenne des augmentations de prix soumise à la Commission en vertu de la règle du préavis est passée de 7,5 pour cent environ au cours des premiers mois de 1976 à quelque 4,5 pour cent un an plus tard et à moins de 4 pour cent en août 1977.

INDICATEURS RÉGISSANT LES PRIX ET BÉNÉFICES

Les compagnies canadiennes qui doivent soumettre des rapports à la CLI sont tenues de fixer leurs prix de façon que leurs marges bénéficiaires ne dépassent pas les limites autorisées par le Règlement anti-inflation. Les augmentations de prix doivent également être en relation raisonnable avec les augmentations des coûts implicites. En général, si les prix sont trop élevés par rapport aux coûts, il en résultera un surcroît de recettes qui devra être retourné sur le marché au moyen de baisses de prix, de remboursements aux consommateurs, de gels de prix ou de paiements au gouvernement équivalant au montant du surcroît de recettes.

L'application des indicateurs initiaux pendant les premiers mois de 1976 a fait apparaître la nécessité d'apporter des modifications au Règlement, qui ont été introduites en octobre 1976. Les nouvelles règles représentent une simplification par rapport aux anciennes et s'appliquaient en général à la troisième période d'observation. Les modifications les plus importantes sont les suivantes:

- le passage des deux régimes de contrôle (règle de la répercussion des coûts et contrôle des marges bénéficiaires) à l'application généralisée du contrôle des marges bénéficiaires;
- l'introduction d'un choix entre deux périodes pouvant servir de base au calcul des marges bénéficiaires admissibles;
- l'introduction d'une déduction spéciale pour encourager la croissance des investissements;
- l'introduction d'un taux minimum de rendement de 8 pour cent sur l'avoir propre, applicable à tous les fournisseurs quels qu'ils soient leurs résultats antérieurs;
- l'introduction d'une disposition stipulant que les hausses de prix au cours d'une période d'observation doivent être en relation raisonnable avec les hausses des coûts associées pendant la même période d'observation.

PRÉSENTATION DES RAPPORTS ET OBSERVATION DES INDICATEURS

La Commission utilise deux méthodes pour vérifier si les entreprises se conforment aux indicateurs régissant les prix et bénéfices:

- les grandes firmes sont tenues de fournir à l'avance, pour les augmentations de prix proposées, des renseignements sur les coûts et les bénéfices. Ce procédé constitue un système d'avertissement préventif pour toutes les pressions sur les prix et permet à la Commission comme aux fournisseurs d'analyser et de déterminer les augmentations de prix admissibles en vertu des règles de restriction;

— toutes les firmes assujetties aux indicateurs soumettent à la Commission un rapport, soit trimestriel, soit annuel, soit les deux, sur leurs recettes, coûts et bénéfices. Les règles de restriction des bénéfices s'appliquent soit à la firme dans son ensemble, soit à des parties de son activité ou à des lignes de produits.

La Commission concentre surtout son attention sur la rémunération des cadres et étudie les méthodes et pratiques pour s'assurer de l'observation des indicateurs. Une étude détaillée d'un certain nombre de régimes de rémunération de groupes de cadres est pratiquement terminée et des vérifications spéciales sur place sont en cours.

Le tableau 2.4 résume l'évolution des taux d'augmentation de la rémunération pendant les contrôles. Le «taux effectif» indiqué dans le tableau tient compte à la fois des hausses conformes aux indicateurs et des décisions de la Commission sur les hausses supérieures aux indicateurs. Le taux effectif d'augmentation a continué à diminuer.

TABEAU 2.4

**Taux effectif des hausses de rémunération jusqu'à maintenant
et indicateur arithmétique moyen par année du programme.
(Les données couvrent la période terminée le 9 septembre 1977)**

Taux effectif des hausses salariales en pourcentage	Indicateur arithmétique moyen en pourcentage	Nombre d'employés
13.5	10.6	233 846
avant le 14 octobre 1975		
1 ^{re} année du programme du 14 octobre 1976 au 13 octobre 1977	9.7	2 834 421
2 ^e année du programme du 14 octobre 1976 au 13 octobre 1977	7.8	2 261 271
3 ^e année du programme ¹ du 14 octobre 1977 au 13 octobre 1978	5.7	221 578
5.4		

¹ En raison du nombre relativement limité des rapports reçus, ces chiffres ne sont peut-être pas entièrement représentatifs de la troisième année du programme.

La plupart des groupes ont observé l'esprit et l'intention des indicateurs. Cependant, dans quelques cas, des engagements écrits que l'on a appelés «clauses CL» ont été pris et prévoient la réouverture des ententes ou la restitution de toute réduction salariale ou une certaine forme d'augmentation dès que les contrôles seront terminés ou qu'un groupe ne sera plus assujéti aux contrôles. Il serait injuste pour la grande majorité des employés qui se sont conformés au programme que des mesures ne soient pas prises pour contre ces clauses. La Commission s'est préoccupée de ce problème et a recommandé l'adoption d'une législation visant à annuler de telles dispositions lorsqu'elles existent.

La Commission est satisfaite des progrès réalisés jusqu'à présent en vue de diminuer le taux des hausses salariales. Néanmoins, elle se rend compte qu'il faut distinguer l'observation de la loi pendant les contrôles de l'acceptation de la nécessité de continuer à faire preuve de modération à l'avenir.

Jusqu'au 9 septembre 1977, la Commission a pris des décisions sur 11 558 cas qui renfermaient des hausses dépassant l'indicateur arithmétique au cours d'au moins une année de l'entente soumise.

Au cours de la deuxième année du programme, les décisions de la Commission se sont rapprochées davantage des indicateurs arithmétiques. La transition vers les contrôles s'est effectuée au cours de la première année du programme pour la plupart des groupes alors que nombre d'entre eux ont recherché des augmentations supérieures aux indicateurs pour maintenir des liens historiques. De telles augmentations étaient moins probables ou justifiées au cours de la deuxième année.

En plus des indicateurs arithmétiques, il existe une limite supérieure de \$2400 sur l'augmentation de la rémunération annuelle moyenne d'un groupe d'employés. La Commission a pris des décisions sur 535 régimes de rémunération couvrant 23 609 employés pour lesquels l'augmentation moyenne proposée dépassait la limite de \$2400. Dans ces cas, l'augmentation moyenne approuvée par la Commission a été de \$2411.

La Loi anti-inflation stipule que l'une ou l'autre des parties d'un régime de rémunération peut, si elle désapprouve une recommandation de la Commission, demander que l'affaire soit transmise au Directeur en vertu de la Loi anti-inflation. En droit, les «décisions» de la Commission sont en réalité des recommandations. Le Directeur a le pouvoir de faire appliquer les indicateurs et les ordonnances du Directeur sont des décisions obligatoires en droit.

Jusqu'à la fin de septembre 1977, des régimes de rémunération couvrant 152 groupes avaient été transmis au Directeur. De ce nombre, 151 ont été transmis à la demande de l'une ou l'autre des parties et un à la demande de la Commission.

Au cours de la deuxième année du programme, la Commission a entrepris une série de vérifications des régimes de rémunération. Elles ont englobé des régimes de rémunération pour des groupes d'employés dans la plupart des secteurs de l'industrie.

TABLÉAU 2.3

Décisions de la Commission — par année du programme¹

	Hausse moyenne	Indicateur moyen, en pourcentage	Nombre soumise, en pourcentage	Nombre d'employés	Hausse moyenne accordée, en pourcentage
Avant le programme avant le 14 octobre 1975	14.8	10.5	17.3	180 516	
1 ^{re} année du programme du 14 octobre 1976 au 13 octobre 1977		9.1	12.1	1 386 057	10.1
2 ^e année du programme du 14 octobre 1976 au 13 octobre 1977		7.4	8.7	873 697	7.5
3 ^e année du programme ² du 14 octobre 1977 au 13 octobre 1978		5.7	6.2	153 650	5.8

¹ Certaines décisions impliquaient des régimes de rémunération de plusieurs années qui étaient conformes ou inférieurs aux indicateurs pour une année et supérieurs aux indicateurs pour une autre. Étant donné que toutes les années du régime ont été étudiées ensemble, le nombre d'emplois affectés par les décisions de la Commission au cours de chaque année du programme en englobera certains dont les hausses proposées pour une année particulière étaient conformes aux indicateurs.

² En raison du nombre relativement limité des rapports reçus, ces chiffres ne sont peut-être pas entièrement représentatifs de la troisième année du programme.

TABLEAU 2.2

Hausses salariales soumises à la CLI et indicateurs arithmétiques moyens par année du programme (Rapports AIB-2 soumis jusqu'au 9 septembre 1977)

Indicateur arithmétique moyen en pourcentage	Hausse moyenne soumise, en pourcentage ¹	Nombre de régimes de rémunération	Nombre d'employés	Avant le programme avant le 14 octobre 1975	1 ^{re} année du programme du 14 octobre 1976 au 13 octobre 1977	2 ^e année du programme du 14 octobre 1976 au 13 octobre 1977	3 ^e année du programme ² du 14 octobre 1977 au 13 octobre 1978
10.9	15.6	949	236 316				
9.7	10.1	28 430	3 113 683				
7.7	7.8	19 054	2 438 680				
5.6	5.8	1 092	246 650				

¹ Ces données reflètent les hausses rapportées à la CLI aux fins du programme de limitation de la rémunération et n'englobent pas les dépenses que l'on peut exclure en vertu du Règlement.

² En raison du nombre relativement limité des rapports reçus, ces chiffres ne sont peut-être pas entièrement représentatifs de la troisième année du programme.

- Les modifications les plus importantes impliquaient :
 - une modification qui a permis d'augmenter à \$3,75 l'heure les traitements ou salaires des employés les moins payés même si l'augmentation qui en résultait était supérieure à celle prévue dans les indicateurs arithmétiques;
 - une modification qui a permis d'exclure les dépenses de l'employeur encourues lors de la mise en œuvre d'un régime de retraite qui n'existait pas précédemment;
 - la simplification du Règlement concernant la réévaluation des régimes de pension existants;
 - une modification fournissant des options supplémentaires dans le choix d'une période de base pour les groupes d'employés dans le cadre de régimes de boni, de participation aux bénéfices et d'autres régimes d'intéressement indirect;
 - un éclaircissement à l'effet que les régimes de rémunération en vigueur avant le 14 octobre 1975 et réouverts après cette date sont soumis au Règlement.

En plus de ces changements, toutes les compagnies qui négocient en association dans les industries forestières, alimentaires et métallurgiques en Colombie-Britannique ont été assujetties aux contrôles par décret en conseil le 30 mars 1977.

Dans l'ensemble, ces changements n'ont pas modifié considérablement la méthode de calcul des hausses de la rémunération et d'application des indicateurs.

Par la suite, la Commission a attiré l'attention des employeurs et des groupes d'employés sur les dispositions concernant l'exclusion des hausses salariales qui éliminent la discrimination fondée sur le sexe des employés. Une déclaration de la politique de la Commission et un bulletin technique qui décrit les méthodes à utiliser pour calculer les montants à exclure ont été publiés en septembre 1977. Ceci n'a impliqué aucune modification du Règlement, qui contenait déjà des dispositions concernant de telles exclusions.

RÉACTION

Les indicateurs régissant la rémunération sont maintenant en vigueur depuis deux ans. Au cours de la période allant du 14 octobre 1975 au 9 septembre 1977, 57 752 régimes de rémunération couvrant 3,8 millions d'employés ont été présentés à la Commission de lutte contre l'inflation. En moyenne, la Commission a reçu environ 3400 rapports sur la rémunération au cours de chaque mois de la deuxième année du programme. Parmi les régimes de rémunération présentés, 50 000 environ, couvrant 3,4 millions d'employés, ont été analysés par ordinateur. Environ deux tiers de ces régimes étaient conformes ou inférieurs aux indicateurs arithmétiques, tandis qu'un tiers dépassaient les indicateurs.

En moyenne, les hausses salariales présentées à la Commission se sont rapprochées des indicateurs arithmétiques au cours de la deuxième année du programme. Le tableau 2.2 montre comment la différence entre les indicateurs et les hausses moyennes présentées est tombée de 4,7 pour cent pour les régimes en vigueur au cours de la période précédant le programme avant le 14 octobre 1975, à 0,1 pour cent pour les régimes en vigueur au cours de la deuxième année du programme.

Les régimes de rémunération en vigueur au cours de la période précédant le programme se composent principalement d'ententes qui n'avaient pas été signées avant le 14 octobre 1975. Ils tendent à refléter les anticipations de cette période et le fait que de nombreux groupes impliqués avaient une relation historique avec d'autres groupes ayant signé des ententes avant l'introduction des contrôles.

Les régimes de rémunération en vigueur au cours des première et deuxième années du programme sont plus représentatifs car ils englobent davantage la proportion des employés pour lesquels les hausses sont déterminées unilatéralement par les employeurs.

Les régimes de rémunération qui entrent en vigueur pendant la troisième année du programme représentent pour la plupart un mélange des deuxième et troisième années de régimes d'une durée de deux ou trois ans. Dans une entente de plusieurs années, les hausses pour les deuxième et troisième années ont en général tendance à être inférieures à celle de la première année. Jusqu'à présent, la Commission a reçu un nombre relativement faible de régimes en vigueur au cours de la troisième année du programme. Il est difficile d'évaluer si ces chiffres indiquent ce qui se passera au cours de la troisième année. Il faut garder cette observation à l'esprit au moment d'interpréter les passages de ce rapport concernant la troisième année du programme.

RÉMUNÉRATION

INTRODUCTION

Depuis le mois d'octobre 1975, les taux d'augmentation de la rémunération ont connu une baisse générale. Cette situation est constatée dans la baisse marquée des taux d'augmentation des conventions collectives et des autres indicateurs de taux et de gains, ainsi que des hausses soumises à la Commission. La décélération qui s'est produite a eu l'amplitude prévue au départ du programme.

INDICATEURS RÉGISSANT LA RÉMUNÉRATION

La première année complète d'application des indicateurs de la CLI régissant la rémunération s'est achevée le 13 octobre 1976. Un certain nombre de modifications ont été apportées aux indicateurs régissant la rémunération et sont entrées en vigueur en octobre 1976.

TABEAU 2.1

Hausse salariales présentées à la CLI¹
(Rapports AIB-2 soumis jusqu'au 9 septembre 1977)

	CONFORMES OU INFÉRIEURES		SUPÉRIEURES AUX	
	Nombre de régimes de rémunération d'employés	Nombre de régimes de rémunération d'employés	Nombre de régimes de rémunération d'employés	Nombre de régimes de rémunération d'employés
Avant le programme ² avant le 14 octobre 1975	53 330 (22.6%)	341 (35.9%)	182 986 (77.4%)	608 (64.1%)
1 ^{re} année du programme du 14 octobre 1975 au 13 octobre 1976	1 846 205 (59.3%)	19 018 (66.9%)	1 267 478 (40.7%)	9412 (33.1%)
2 ^e année du programme du 14 octobre 1976 au 13 octobre 1977	1 714 231 (70.3%)	13 468 (70.7%)	724 449 (29.7%)	5586 (29.3%)
3 ^e année du programme ³ du 14 octobre 1977 au 13 octobre 1978	127 089 (51.5%)	459 (42.0%)	119 561 (48.5%)	633 (58.0%)

¹ Ces chiffres indiquent la situation des hausses proposées au moment de leur présentation à la Commission. Après étude par le personnel de la Commission, certaines hausses qui semblaient tout d'abord supérieures aux indicateurs ont été déclarées conformes ou inférieures aux indicateurs. D'autres augmentations, conformes ou inférieures aux indicateurs au cours d'une année du programme, ont nécessité une décision de la Commission parce qu'une partie du régime de rémunération, en vigueur au cours d'une autre année du programme, dépassait les indicateurs.

² Régimes de rémunération commençant avant le 14 octobre 1975 mais non réglés avant cette date.

³ En raison du nombre relativement limité des rapports reçus, ces chiffres ne sont peut-être pas entièrement représentatifs de la troisième année du programme.

Les indicateurs courants du prix futur des produits agricoles indiquent que les prix alimentaires payés par les consommateurs n'augmenteront pas autant en 1978 qu'en 1977. Prévoir les prix alimentaires est toujours une entreprise hasardeuse. Cependant, en ce moment, les perspectives concernant les prix des produits alimentaires à la consommation sont relativement bonnes.

Compte tenu de ces perspectives pour 1978 qui prévoient l'impact plus favorable des développements internationaux sur les prix canadiens et une absence globale de pressions sur la demande, le contexte est favorable à une poursuite de la baisse du taux d'inflation.

En ce moment, les prix des produits sont relativement stables sur les marchés mondiaux. Au cours des six derniers mois, le prix de la plupart des produits de base était à la baisse, ce qui indique la lenteur générale de la reprise économique dans le monde industriel. Les prévisions relatives à cette reprise indiquent que le prix des produits de base devrait demeurer relativement stable, bien que la dévaluation du dollar canadien sur le marché des changes ne se soit pas encore répercutée pleinement jusqu'à présent sur les prix canadiens.

On prévoit que la croissance réelle de la production au Canada s'améliorera au cours du dernier semestre de 1977 et il est probable qu'en 1978 le taux de croissance global sera supérieur à celui de 1977. Mais il est peu probable que cette augmentation de croissance réduise sensiblement le niveau courant des capacités physiques et humaines non utilisées. Par conséquent, il est peu probable qu'en 1978 la demande exerce des pressions qui provoqueraient une hausse du taux d'inflation.

LA TROISIÈME ANNÉE ET AU-DELÀ

A mesure que le temps passe, on peut mieux apprécier l'influence séparée des contrôles sur les prix et sur les revenus. Cependant, il est évident que les politiques financière et monétaire combinées aux contrôles ont provoqué une baisse du taux d'inflation conforme en grande partie aux objectifs fixés par le Programme de lutte contre l'inflation.

Par ailleurs, on prévoyait également que, sur une période plus longue, l'impact des restrictions monétaire et financière se ferait davantage sentir sur le marché. Les hausses salariales moyennes proposées se rapprochant plus des indicateurs arithmétiques et les préavis d'augmentation de prix généralement inférieurs aux indicateurs, surtout au cours de la deuxième année du programme, indiquent que cette influence se fait sentir.

On prévoyait que les contrôles obligatoires imposés par le Programme anti-inflationniste lui assureraient un succès précoce et que l'impact des politiques de restrictions monétaire et financière ne se ferait sentir fortement que plus tard au cours du programme. On peut citer à l'appui une baisse rapide des augmentations accordées la première année dans le cadre des principales ententes salariales au cours des six mois qui ont suivi l'annonce du programme alors que l'économie connaissait encore un taux de croissance raisonnable. Cette baisse résultait essentiellement de l'incidence de l'indicateur moyen de 10 pour cent sur la rémunération.

IMPACT DU PROGRAMME

Ce tableau indique clairement qu'il y a eu une baisse marquée du taux d'augmentation des prix. En même temps, un des principaux coûts de l'économie, le coût unitaire de la main-d'œuvre, a augmenté de 9,6 pour cent en 1976 et de 6,3 pour cent à un taux annuel au cours du premier semestre de 1977 par rapport au second semestre de 1976.

Indice total des prix à la consommation	Prix des produits alimentaires 10,6	Prix des produits énergétiques 8,0	IPC à l'exclusion du prix des produits alimentaires et énergétiques		1 ^{er} semestre 1975	2 ^e semestre 1975	1 ^{er} semestre 1976	2 ^e semestre 1976	1 ^{er} semestre 1977
9,7	11,4	14,1	6,3	8,9	8,8	8,9	6,5		
8,4	9,3	15,3	0,1	10,1	13,7	10,1	15,3		

Changements en pourcentage par rapport au semestre précédent exprimés en taux annuels

INDICE DES PRIX À LA CONSOMMATION

TABLEAU 1.3

restrictions de prix) est demeurée inférieure à la marge bénéficiaire de référence moyenne autorisée par les indicateurs. Dans l'ensemble, les compagnies qui ont présenté des rapports à la C.I. ont travaillé à 67 pour cent de leurs marges de référence au cours de la première année d'observation et à 51 pour cent au cours de la deuxième année d'observation.

RÉSULTATS

Depuis octobre 1975, les augmentations des taux de base des principales ententes salariales pour la première année ont baissé considérablement. L'augmentation moyenne obtenue pour la première année en 1975 était de 21 pour cent. En 1976, le taux est tombé à 12,3 pour cent. Au cours des deux premiers trimestres de 1977, le taux était d'environ 8,5 pour cent.

Des chiffres plus généraux indiquent aussi une baisse des augmentations de la rémunération des travailleurs canadiens. Par exemple, au cours du troisième trimestre de 1975, les gains moyens dans l'industrie ont augmenté de 13,6 pour cent par rapport au même trimestre de 1974. Au cours du troisième trimestre de 1976, ce taux est tombé à 11,7 pour cent. Au cours du trimestre terminé en juillet 1977 et pour lequel on dispose de données nouvelles, le taux d'augmentation par rapport au même trimestre de 1976 est tombé à 9,7 pour cent. Par conséquent, au cours des deux dernières années, le taux d'augmentation des gains hebdomadaires a baissé de presque 4 pour cent.

Mais, au cours des deux dernières années, les variations du prix des produits alimentaires, énergétiques et importés ont masqué quelque peu les succès remportés dans la réduction du taux d'inflation. En 1976, les prix à la consommation des produits alimentaires ont baissé et les prix des produits importés ont augmenté très peu. Cette situation a été reflétée par une baisse du taux global d'inflation évaluée grâce à l'indice global des prix à la consommation. Mais en 1977, les prix des produits alimentaires et importés ont augmenté considérablement. Cette situation a donné lieu à une augmentation plus rapide des prix évaluée par l'IPC global. Au cours de ces deux années, d'importantes augmentations du prix de l'énergie ont fait monter le taux de croissance de l'inflation de près de 0,75 pour cent.

Si on élimine les prix des produits alimentaires et énergétiques de l'IPC, l'indice reflète mieux ainsi l'évolution profonde des coûts dans l'économie canadienne. Le taux moyen de croissance de l'IPC, à l'exclusion des produits alimentaires et énergétiques, est une évaluation acceptable du taux global d'inflation qui prévaudrait si l'élément déterminant des augmentations de prix au Canada était l'augmentation des coûts intérieurs. En se servant de la méthode normale de calcul du taux d'inflation, soit l'augmentation en pourcentage de l'indice des prix au cours du dernier mois pour lequel on dispose de données par rapport au même mois de l'année antérieure, nous constatons que les prix à la consommation, à l'exception des produits alimentaires et énergétiques, sont passés d'un taux d'augmentation de 9,5 pour cent en octobre 1975 à 8,5 pour cent en octobre 1976 et à 6,9 pour cent en septembre 1977. (Voir le Tableau 1.2 et le graphique 1.2).

TABLEAU 1.2

INDICE DES PRIX À LA CONSOMMATION

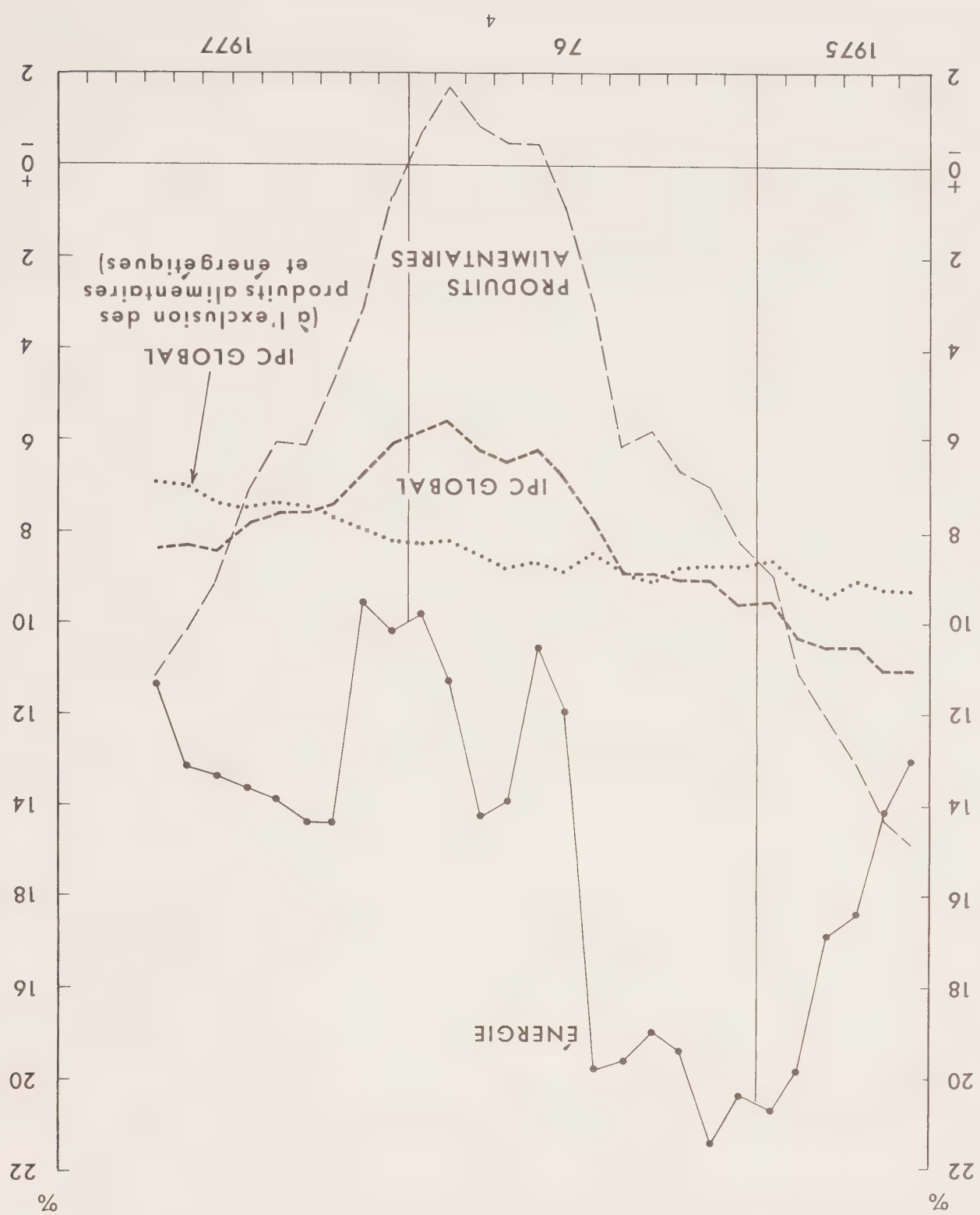
Changements en pourcentage par rapport au même mois de l'année précédente

	Octobre 1975	Octobre 1976	Septembre 1977
Indice global des prix à la consommation	10,5	6,2	8,4
Prix des produits alimentaires	12,0	-0,9	11,2
Prix des produits énergétiques	16,9	14,2	11,4
IPC à l'exception du prix des produits alimentaires et énergétiques	9,5	8,5	6,9

On obtient une meilleure indication des plus récentes tendances des prix en utilisant une autre méthode de calcul du taux d'inflation. Cette méthode consiste à comparer le niveau moyen de chaque indice pour un semestre donné au niveau moyen du même indice au cours du semestre précédent en exprimant le pourcentage de changement entre deux semestres consécutifs en taux annuels. Cette méthode indique qu'au cours du premier semestre de 1977, les prix à la consommation, à l'exception des produits alimentaires et énergétiques, ont augmenté à un taux annuel de 6,5 pour cent bien inférieur au taux de 8,8 à 8,9 pour cent qui prévalait au cours de dix-huit mois précédents.* (Voir le Tableau 1.3).

* Au cours du troisième trimestre de 1977, par rapport au deuxième trimestre de 1977, l'IPC a augmenté à un taux annuel de 6,3 pour cent, à l'exclusion des produits alimentaires et énergétiques.

INDICE DES PRIX A LA CONSOMMATION Mensuel (CHANGEMENT EN POURCENTAGE D'UNE ANNEE A L'AUTRE)



Depuis 1975, on a également noté une baisse marquée du taux de croissance des dépenses à tous les niveaux de gouvernement du Canada. Comme l'indique le tableau 1.1, les dépenses se sont plées notablement aux restrictions. Les dépenses totales pour le premier semestre de 1977 par rapport à la même période de 1976 ont augmenté de 9.9 pour cent contre 12.4 pour cent en 1976, 22.3 pour cent en 1975 et 24.2 pour cent en 1974

TABEAU 1.1

Dépenses publiques, base des comptes nationaux
(Changements en pourcentage)

	1972	1973	1974	1975	1976	1977*
Gouvernement fédéral	15.8	11.4	28.7	22.9	9.4	13.7
Gouvernements provinciaux	11.6	12.6	22.9	23.8	12.9	12.1
Gouvernements locaux ¹	7.5	12.3	18.1	19.0	14.8	7.4
Ensemble des gouvernements ²	12.9	13.4	24.2	22.3	12.4	9.9

* Premier semestre de 1977 par rapport au premier semestre de 1976.

1 Y compris les hôpitaux.

2 Y compris les dépenses des régimes de pensions du Canada et des rentes du Québec, ainsi que les dépenses nettes fédérales, provinciales et locales.

Ces améliorations indiquent clairement que, depuis 1975, les politiques monétaire et financière ont été orientées vers une réduction du taux d'inflation.

CONTRÔLES OBLIGATOIRES

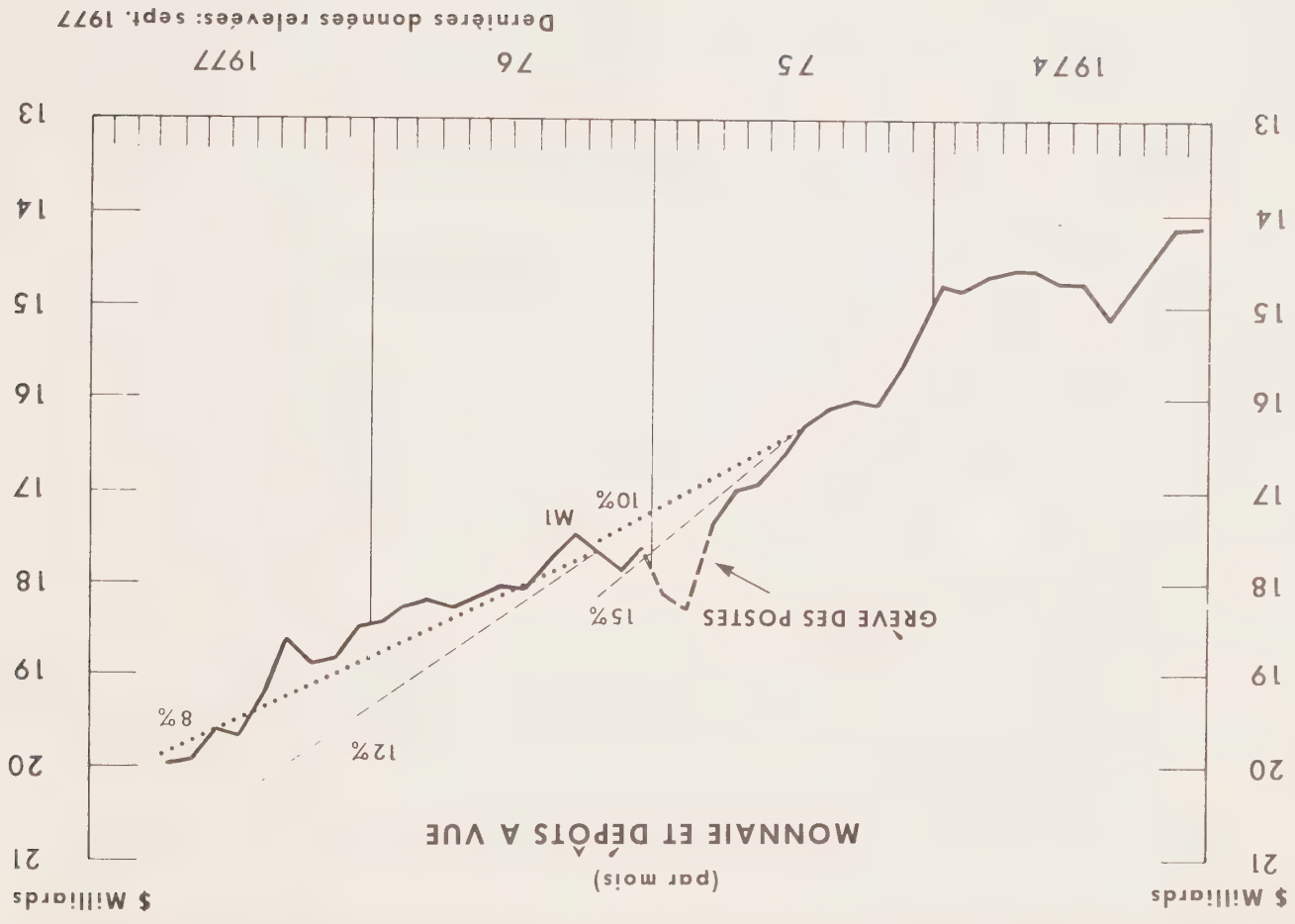
Depuis l'instauration des contrôles obligatoires en octobre 1975, la Commission de lutte contre l'inflation et son personnel ont examiné les régimes de rémunération de quelque 3.8 millions d'employés et les rapports sur les prix et bénéfices de quelque 3300 compagnies canadiennes.

Les rapports sur la rémunération reçus jusqu'à présent par la Commission indiquent qu'un nombre croissant est conforme aux indicateurs arithmétiques ou très près. Par exemple, au cours de la période antérieure au programme, soit avant le 14 octobre 1975, les régimes de rémunération couvrant 77 pour cent des employés, dont les cas ont été soumis à la Commission, proposaient des augmentations supérieures aux indicateurs arithmétiques. Il s'agissait des régimes de rémunération expirés avant le 14 octobre 1975 mais non régies avant cette date. Cependant, pendant la première année du programme, la proportion de régimes de rémunération supérieurs aux indicateurs est tombée à 41 pour cent et au cours de la deuxième année à 30 pour cent. Par conséquent, bien que le montant fixé par les indicateurs soit réduit au cours de chaque année du programme, un nombre de plus en plus important d'augmentations de la rémunération sont proposées au niveau ou au-dessous des indicateurs.

Le montant moyen proposé a aussi baissé de 15.6 pour cent pour la période antérieure au programme à 10.1 pour cent pour la première année du programme et à 7.8 pour cent pour la seconde année. On a noté un élément encore plus important dans les cas où le montant proposé était supérieur aux indicateurs, à savoir que le montant excédentaire moyen proposé avait baissé de 6.5 pour cent pour la période antérieure au programme à 2.8 pour cent pour la première année du programme et à 1.8 pour cent pour la seconde année. Les augmentations de prix proposées par les grandes entreprises tenues par la Commission de présenter un préavis d'augmentation de prix étaient en moyenne d'environ 4.1 pour cent au cours des huit premiers mois de cette année, ce qui constitue une baisse par rapport à la moyenne de 6.9 pour cent enregistrée au cours de la même période de 1976.

De plus, les rapports sur les prix et bénéfices que la Commission a reçus jusqu'à ce jour indiquent que, pendant toute la durée du programme, la marge bénéficiaire moyenne (élément utilisé pour effectuer des

OFFRE DE MONNAIE ET TAUX DE CROISSANCE DE RÉFÉRENCE



L'IMPACT DU PROGRAMME DE LUTTE CONTRE L'INFLATION

La publication de ce rapport marque le deuxième anniversaire de l'offensive contre l'inflation lancée par le gouvernement. Au cours de cette période de deux ans, d'importants progrès ont été réalisés en vue de réduire le taux d'accroissement des prix et des coûts au Canada. Le présent rapport couvre les activités de la Commission de lutte contre l'inflation au cours de la dernière année dans le contexte économique général.

LE PROGRAMME

Le Programme de lutte contre l'inflation comprend quatre éléments principaux:

- 1 *Des politiques financière et monétaire* destinées à accroître la demande globale ainsi que la production à un rythme qui soit compatible avec le ralentissement de l'inflation.
- 2 *Des politiques* destinées à limiter la croissance des dépenses publiques de même que le rythme d'accroissement de l'emploi au sein de la Fonction publique.
- 3 *Des politiques structurelles* ayant pour but de remédier aux problèmes particuliers de l'énergie, de l'alimentation et du logement, afin de rendre l'économie plus dynamique et concurrentielle, et d'améliorer les relations de travail.
- 4 *Une politique des prix et des revenus* qui fournisse des indicateurs permettant d'obtenir un comportement social responsable en ce qui concerne la fixation des prix et la détermination des revenus des groupes, et qui prévienne les mécanismes nécessaires à la mise en application de ces indicateurs et le contrôle de leur observation.

L'élément essentiel de ce programme est la réduction du taux de l'offre de monnaie et de la croissance des dépenses gouvernementales. Sans les éléments précités, le programme anti-inflationniste ne pourrait pas réussir, même à court terme.

Cependant, bien que les politiques de restriction monétaire et financière aient une incidence immédiate sur les niveaux de production et d'emploi, leur impact sur les prix et la rémunération est retardé. Les contrôles temporaires sur les prix et les revenus ont donc été établis dans l'intention d'obtenir des réactions immédiates dans le secteur des prix et de la rémunération. Par conséquent, les contrôles avaient pour but de compléter les restrictions monétaires et financières et non de les remplacer.

L'objectif global de ces efforts coordonnés était de réduire le taux d'inflation d'environ deux pour cent par an.

LA MISE EN ŒUVRE DU PROGRAMME

POLITIQUE MONÉTAIRE

Depuis le milieu de l'année 1974, on a noté une baisse marquée du taux de croissance global de l'offre de monnaie au Canada. Cependant, à la fin de l'année 1975, l'impact de la grève des postes sur les dépôts à vue a eu tendance à masquer la baisse au cours de cette même période. Comme l'indique le graphique 1.1, l'offre de monnaie définie comme monnaie et dépôts à vue (M1) est restée au plus bas de l'intervalle fixé pour le premier et le second ensemble d'objectifs énoncés par le Gouverneur de la Banque du Canada à l'automne 1975 et à l'été 1976. En septembre 1977, M1 était à peine supérieur au niveau indiqué pour ce mois par rapport au niveau des taux de croissance fixés applicables à cette période.

TABLE DES MATIÈRES

L'IMPACT DU PROGRAMME DE LUTTE CONTRE L'INFLATION	1
Le Programme	1
La mise en œuvre du Programme	1
Politique monétaire	1
Politique de dépenses publiques	3
Contrôles obligatoires	3
Résultats	5
Impact du Programme	6
La troisième année et au-delà	6
RÉMUNÉRATION	8
Indicateurs régissant la rémunération	8
Réaction	9
Résultats	11
PRIX ET BÉNÉFICES	13
Indicateurs régissant les prix et bénéfices	13
Présentation des rapports et observation des indicateurs	13
Préavis d'augmentation de prix	14
Marges bénéficiaires	14
Surcroît de recettes	16
Dividendes	16
Revenus et honoraires professionnels	16
ACTIVITÉS	19
Communications	19
Recherche	20
Administration	20
ANNEXE	22
La loi	22
A qui s'applique-t-elle	22

ISBN: 0-662-01100-7

N° de cat: F95-1/1977

© Ministre des Approvisionnement et Services Canada 1977

COMMISSION DE LUTTE CONTRE L'INFLATION

RAPPORT SUR LA SECONDE ANNÉE



Commission de lutte
contre l'inflation

Anti-Inflation
Board

AI
-A56

Government
Publications

ANTI-INFLATION BOARD

THIRD YEAR REPORT

October, 1978



Canada
Anti-Inflation
Board

Commission de lutte
contre l'inflation

© Minister of Supply and Services Canada 1978

Cat. No.: F95-1/1978

ISBN: 0-662-50137-3

TABLE OF CONTENTS

	<i>Page</i>
INTRODUCTION	iii
I THE DECONTROL PERIOD.....	1
Inflation in 1978: The Consumer Price Index	1
Other Evidence	1
Monetary and Fiscal Policies 1978 vs. 1974	5
Economic Growth 1978 vs. 1974	6
Conclusion	7
II COMPENSATION.....	8
Program Summary	8
Board Decisions	10
Program Impact	11
Decontrol	12
III PRICES AND PROFITS	13
Price Pre-Notification	13
Profit Margins	14
Excess Revenue	14
Dividends	16
Professional Fees and Incomes	16
Decontrol	19
Food Industry Profit Margin Study	19
IV OPERATIONS.....	20
Communications	20
Research	21
Administration	22
APPENDIX	23
The Act	23
Changes to the Anti-Inflation Act and Guidelines During the Third Program Year .	23
Compensation Guidelines and Changes	24
Third Program Year Changes	25
Prices and Profits Guidelines and Changes	25
News Release	27

INTRODUCTION

Public debate over the timing and method of decontrol of the mandatory controls element of the government's Anti-Inflation Program ended just one year ago. On October 20, 1977, the Minister of Finance announced that the controls program would be phased out between April 14, 1978 and December 31, 1978.

Over the past six months, a growing number of employee groups and corporations have been released from mandatory controls. However, because of the considerable bunching of compensation agreement dates and fiscal year-ends at the end of the calendar year, more than half of these groups and firms will remain under controls until December. The controls over dividends ceased on October 13, 1978. Because of this phase-out method of decontrol, the Anti-Inflation Board's guidelines have continued to influence a significant portion of economic activity.

The first two years of the Board's activities involved developing the regulations, administering the Act, and conveying to the Canadian public information on the harm that inflation can do. In year three came the development and implementation of the decontrol procedure.

This report covers the Board's activities in year three in the context of the general economic situation.

THE DECONTROL PERIOD

INFLATION IN 1978: THE CONSUMER PRICE INDEX

In our report of a year ago, we indicated that it was unlikely that demand pressures would develop in 1978 "in a manner which would lead to any acceleration in the rate of inflation". We warned however that "Food price forecasting is always a hazardous endeavour" and that "as yet the depreciation of the Canadian dollar on exchange markets has not been fully reflected in Canadian prices".

Over the past 12 months there has been a further decline in the value of the Canadian dollar. The impact of this change on the price of imported products was significant, particularly on food items whose prices had already risen as a result of bad weather and the effects of the beef cycle. As a result, the rise in the all items Consumer Price Index over the 12 months ending in September was 8.6 per cent, slightly higher than the rise of 8.4 per cent in September last year, only moderately better than the rise of 10.6 per cent at the same time in 1975 when the Anti-Inflation Program began.

The consistently high rate of increase of the CPI over the past two years has led many people to conclude that no progress has been made since 1975 toward coming to grips with the inflation problem.

But the widespread use of the CPI as the only indicator of inflation has, in this Board's view, masked the significant improvement that has occurred.

OTHER EVIDENCE

Almost all indicators of price and cost changes for the Canadian economy show that the increases of the past year are well below those of 1975. As Table 1 shows, the various indicators of price change other than the CPI suggest that prices have risen in the general range of 6.5 to 7.5 per cent to date this year, well down from the 10 to 12 per cent range of 1975.

Despite the continued sharp deterioration in the value of the Canadian dollar and the resultant rise of 12.6 per cent in import costs, price changes in 1978 have been about the same as in 1977. Without the depreciation of the dollar, domestic prices would have increased by far less than 6.5 to 7.5 per cent.

Indicators of cost increases also show significant improvement since 1975. To date, in 1978, unit labour costs are up 5.7 per cent, in comparison to 8.1 per cent in 1977 and 15.3 per cent in 1975. The improvement in unit labour costs has been steady during the past three years, reflecting the persistent deceleration in the rate of change of various indicators of compensation per employee. These compensation variables suggest an increase to date in 1978 of 5.5 per cent to 6.5 per cent, compared to increases of 8 to 10 per cent in 1977, 12 to 13 per cent in 1976, and 15 to 20 per cent in 1975.

TABLE 1
Prices and Costs
(Percentage Changes Unless Otherwise Indicated)

Prices	1974	1975	1976	1977	1978 to date ¹
Gross National Expenditure Prices					
Total	15.3	10.7	9.7	6.9	6.7 2Q
Consumer Prices					
Total	10.9	10.8	7.5	8.0	9.0 Sept.
Ex. Food	8.8	10.1	9.4	7.9	6.4 Sept.
Ex. Food and Energy	8.2	9.7	8.7	7.3	6.0 Sept.
Industry Selling Prices					
Total	19.0	11.2	5.1	7.7	7.6 Aug.
Costs					
Labour Income Per Employed Person	14.9	14.6	13.2	8.9	6.1 2Q
Productivity	- 0.7	- 0.6	3.2	0.7	0.3 2Q
Unit Labour Costs	15.8	15.3	9.6	8.1	5.7 2Q
Unit Profits	25.6	- 3.0	- 2.5	7.3	9.7 2Q
Average Weekly Earnings	11.0	14.2	12.1	9.6	6.3 July
Wage Settlements: First Year	17.0	21.0	12.3	8.0	6.8 2Q
World Commodity Price Index ²	22.9	-13.2	17.5	22.9	- 3.6 June
Other					
Exchange Rate ³	- 2.2	4.0	- 3.1	7.8	7.4 Sept.
Import Price	20.6	14.5	1.5	11.8	12.6 2Q
Labour Income as a Share of GNP	54.3	56.6	56.5	57.2	56.4 2Q
Profits as a Share of GNP	13.6	11.9	10.6	10.6	11.0 2Q

¹ Data to date indicated in 1978 compared to same period in 1977.

² From the Economist.

³ U.S. \$ in Canada.

Industrial material prices on world markets have declined in 1978 compared to 1977, but the depreciation of the dollar has meant a significant rise in the domestic costs of such materials.

Profit margins in 1978 are only slightly above 1977 levels, well below those of 1974 and 1975, an indication that the reduction in unit labour costs has been passed on to consumers and that businesses have absorbed some of the rising costs of other materials. Unit profits have increased in both 1977 and 1978, but compared to the level of 1974 are up only 9.4 per cent.

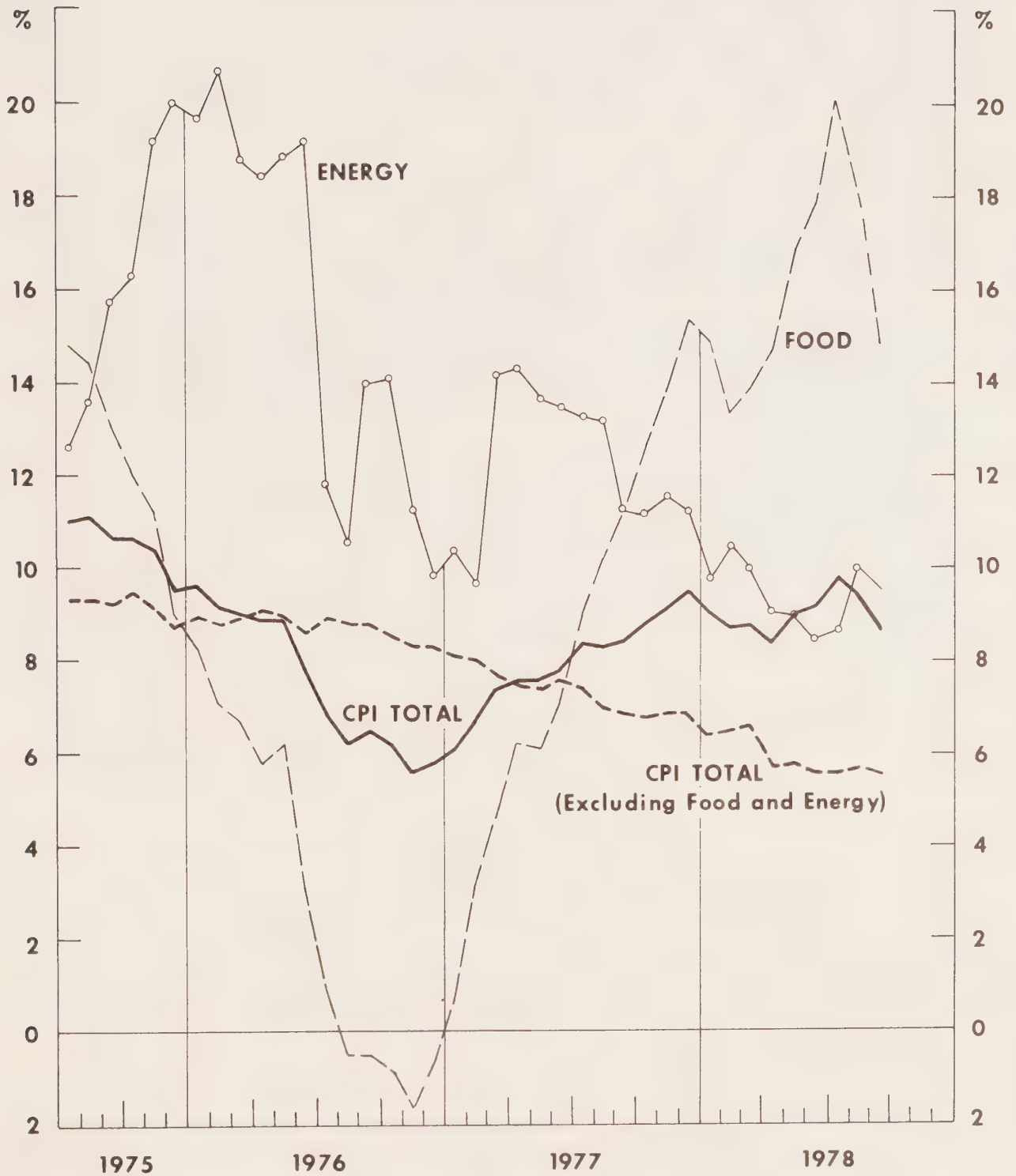
On balance, all these indicators suggest a significant improvement in the rate of change of costs and prices in the past three years. In contrast, the CPI, heavily influenced by the dollar's decline abroad and by food prices, shows deterioration in the past two years.

It was the misleading indication of inflationary trends from the exclusive reference to the all-items CPI that prompted the AIB in its last two reports to demonstrate the very real improvement in underlying costs by using the CPI excluding food and the CPI excluding food and energy. The Board suggested the exclusion of food prices because of their short-term volatility, and of energy prices because of their administered nature, since both tended to disguise the trend in underlying cost developments. The all-items CPI is the best indicator of consumer price movements, but it does not by itself provide the best indication of basic inflationary pressures. (See Chart 1.)

CONSUMER PRICE INDEX

Monthly

(YEAR OVER YEAR PERCENTAGE CHANGE)



It is interesting to note that Statistics Canada has begun to publish the rate of change in the CPI excluding food and energy as a part of its monthly package of consumer price information. Moreover, the newly created *Centre for the Study of Inflation and Productivity* will monitor what it calls the CPI-2, or the CPI excluding the highly volatile food items of meat, fresh fruit and fresh vegetables, in order to present a "smoother monthly price measure — one less subject to relatively short-run, volatile price movements but still broadly representative of the consumer rate of inflation". Each of these moves is indicative of the growing awareness of the limitations of the all-items CPI as a measure of current inflationary pressures.

The all-items index is virtually the only indicator suggesting that inflation has not abated in the past three years. Excessive reference to the total CPI is disturbing because this can only foster unjustified pessimism about future inflation rates in Canada at a time when most other indicators suggest that such views are unwarranted. The Board's concern is that, if Canadians attempt at this time to turn these pessimistic expectations into increased demands on the economy, a round of cost increases might be touched off which could only result in the realization of those expectations.

MONETARY AND FISCAL POLICIES 1978 VS. 1974

Although the controls program is phasing out, the key elements of the coordinated attack on inflation — the monetary and fiscal policies — continue to play a significant role in holding down inflation in the post-controls period.

Monetary policy has been gradually restrained throughout the past three years. As Chart 2 indicates, the level of the money supply narrowly defined (M1)¹ has consistently remained inside the periodically reduced growth rate bounds set by the Bank of Canada. As Table 2 indicates, the year-to-year percentage change in M1 in 1976 and 1977 was well below that of the previous several years, and the rate to date in 1978 is only slightly above that of the past two years. Table 2 also indicates that the growth rate of the money supply more broadly defined (M2)² is currently well below its rate of the past few years.

Government spending policy has also been restrictive on an overall basis during the past three years, with the growth rates now down by half from those in 1974 and 1975. (See Table 3.) However, growth rates to date in 1978 suggest that some acceleration may have occurred. The slow growth of the economy generally and the resultant increase in unemployment has meant that many more Canadians are receiving income supplements of varying kinds from various levels of government. In addition, the persistence of a high rate of increase in the CPI has continued to increase the amount of benefits paid through various indexed programs. These two developments have undoubtedly made it difficult to reduce spending growth increases further without fundamental changes in those benefit schemes.

¹ M1 includes currency in circulation plus demand deposits at the chartered banks.

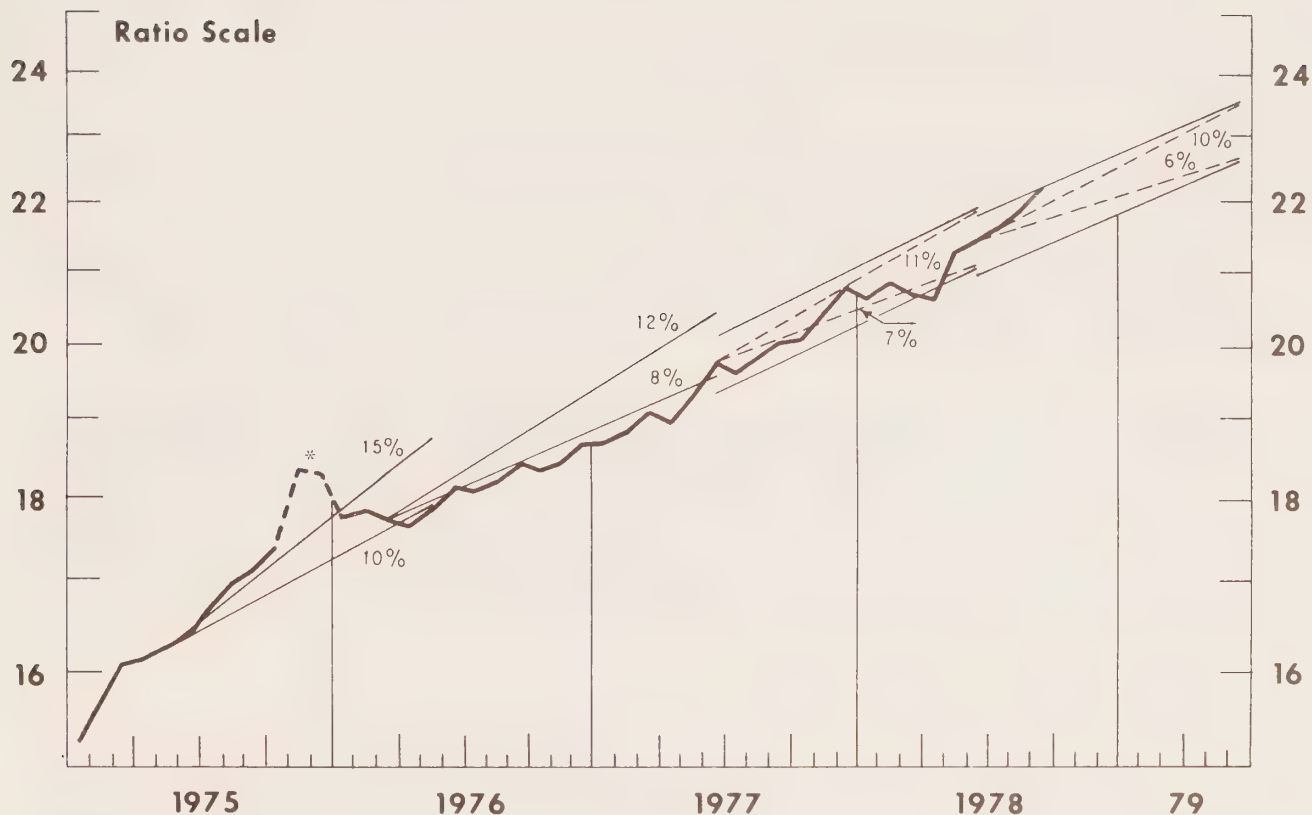
² M2 includes M1 plus all chequable, notice and personal term deposits.

TABLE 2
Money Supply
Percentage Changes

	Average 1971-74	1975	1976	1977	1978 Year to Date*
M1	12.7	13.8	8.0	8.4	9.9
M2	14.3	15.0	12.6	14.0	10.1

* January-September 1978 compared to same period 1977.

MONEY SUPPLY AND TARGET GROWTH RANGES
CURRENCY AND DEMAND DEPOSITS
 Seasonally Adjusted, Monthly - Billions of Dollars



*Mail strike

¹ Solid lines above and below money supply indicate target growth ranges for M1 as set by the Bank of Canada.

TABLE 3**Government Expenditures National Accounts Basis
(Percentage Changes)**

	1974	1975	1976	1977	1978*
Federal Government	28.8	22.9	9.2	13.0	13.0
Provincial Governments	22.8	24.1	13.0	13.9	9.6
Local Governments ¹	17.1	17.8	14.7	11.8	10.8
Total Governments ²	24.2	22.0	13.0	12.0	12.8
GNP	19.4	12.1	15.8	9.7	10.2
Government Spending as a share of GNP	37.9	41.3	40.3	41.1	41.6

* *First half 1978 over first half 1977.*

¹ *Including hospitals.*

² *Including Canada and Quebec Pension Plan expenditures as well as net federal, provincial and local expenditures.*

Nevertheless, the share of government spending in the total GNP was only slightly higher through the first half of 1978 than in 1975, the peak year. Should economic growth resume in the near future, the share of government spending in GNP would register a decline.

Concern has been expressed in some quarters that the degree of restraint of monetary and fiscal policies since 1975 has been insufficient to substantially reduce inflationary pressures. The analysis outlined here indicates that there has been restraint, but that the restraint has been gradual.

ECONOMIC GROWTH 1978 VS. 1974

In assessing this restraint, it is important to note that monetary and fiscal policies impact not only on inflation, but also on the general level of economic activity. As a result of the gradual restraint that has been applied since 1975, real economic growth slowed to an average annual pace of 3.2 per cent over the past three years, and for the first half of 1978 the level of activity was 3.3 per cent higher than in the same period in 1977. In contrast, over the three year period prior to the adoption of restrained monetary and fiscal policies, real output grew by an average of 5.7 per cent per year.

This slowing of output growth by almost one half in the past three years has created considerable underutilization of resources. The unemployment rate today hovers around 8.5 per cent, whereas, in 1974, it was less than 5.5 per cent. Industrial production capacity utilization to date in 1978 has averaged 85.4 per cent; in 1974, it was 90.6 per cent.

Profit margins on an economy-wide basis have decline considerably since 1974; at about 10.9 per cent, the current share of GNP going to profits is one fifth lower than its 1974 peak level of 13.6 per cent. Income shares for both labour and business are now closer to their long-term trend levels. In 1974, the deviation from the trend of both shares helped touch off a scramble to retain the norm on the part of labour and to retain the abnormal on the part of business.

Since 1974 export prices have not risen as quickly as import prices. This deterioration in Canada's terms of trade position with the rest of the world has wiped out at least half of the benefit gained by Canada in the world wide commodity inflation period during which export prices were pushed up more quickly than import prices prior to 1974.

Clearly, the economic conditions of 1978 are in sharp contrast to those of 1974. In the early 1970s the monetary and fiscal policies were expansionary, leading to higher output and utilization levels in 1974. At the time this provided a sense of well-being — but with these policies came high inflation.

In 1978 the output and utilization levels have been lower as a result of restrained demand management policies — but this has helped bring prices and costs within reasonable bounds. Consumers and purchasing agents can now resist unjustified price increases; employers can now resist unjustified wage agreements; and governments can now resist unjustified demands for new programs and excessive monetary growth.

CONCLUSION

This evidence of restrained monetary and fiscal policies, of a slow growth economy, of reasonable income shares and of improved underlying inflationary pressures would suggest that there should be no major wage or price bulge when the controls are completely removed at the end of this year.

The significant decline in the value of the Canadian dollar in the past two years is the outside world's signal to this country that our mistaken propensity in the early 1970s to consume at a rate in excess of the ability of the economy to produce over the long-run must now be redressed. Canadians must avoid attempting to build into the domestic cost structure (including wages and prices) adjustments for the import price effect of the dollar's decline. Canadians must absorb these costs and accept the real income declines implied by the dollar's fall.

It is important for Canadians to understand that, if labour and business attempt to raise average wages and prices beyond the rates that restrained monetary and fiscal policies and the economy generally can sustain, the result will be reduced real buying power, lower production levels and higher unemployment.

It is equally important for Canadians to understand that, if labour and business attempt to raise average wages and prices beyond the rates that are warranted, and if the government in turn ratifies those changes through easing monetary and fiscal policies, the result will be another bout of inflation.

Neither prospect is attractive. *attractive.*

The lack of cooperation of any one of these key agents would negate the progress to date and seriously undermine any future progress. Restraint on the part of all — governments, business, and labour — is essential to preserve the gains made over the past three years.

COMPENSATION

PROGRAM SUMMARY

Between October 14, 1975, and September 1, 1978, a total of 86,652 compensation reports covering 3.9 million employees was submitted to the Anti-Inflation Board. About 80,000 reports have been subjected to computer analysis. Approximately 70 per cent have been at or below the arithmetic guidelines and 30 per cent have contained proposed increases in excess of the guidelines.

An additional 1,747 reports covering on-site construction employees and 2,984 reports from public sector employers with less than 20 employees have also been received. These additional reports are not reflected in any of the tables in this chapter.

In program year three, average compensation increases submitted to the Board continued the trend of program years one and two and moved closer to the arithmetic guidelines. The difference between the guidelines and the average proposed increase has dropped from a figure of 4.5 per cent over guidelines in the pre-program period to 0.1 per cent under guidelines in program year three.

TABLE 4

**Compensation Increases Submitted to the AIB¹
(AIB-2 Reports Submitted by September 1, 1978)**

	AT OR BELOW PERCENTAGE GUIDELINES		ABOVE PERCENTAGE GUIDELINES	
	No. of Employees	No. of Compensation Reports	No. of Employees	No. of Compensation Reports
Pre-Program ² before Oct. 14, 1975	46,302 (19.6%)	656 (45.2%)	189,539 (80.4%)	796 (54.8%)
Program Year I Oct. 14, 1975 to Oct. 13, 1976	1,924,009 (59.1%)	21,888 (67.9%)	1,332,595 (40.9%)	10,329 (32.1%)
Program Year II Oct. 14, 1976 to Oct. 13, 1977	2,771,767 (69.6%)	23,611 (71.6%)	1,212,232 (30.4%)	9,387 (28.4%)
Program Year III Oct. 14, 1977 to Apr. 13, 1978	1,104,930 (65.7%)	9,477 (71.2%)	577,860 (34.3%)	3,933 (28.8%)

¹ These figures describe the status of proposed increases at the time of their submission to the Board. After review by Board staff, some increases which first appeared to be above guidelines were found to be at or below guidelines. Other increases, at or below guidelines in one program year, required a Board decision because part of the compensation plan, effective in a different program year, exceeded the guidelines.

² Compensation plans commencing before 14 October, 1975, but not agreed to until after that date.

TABLE 5

**Compensation Increases Submitted to the AIB and
Average Arithmetic Guidelines by Program Year
(AIB-2 Reports Submitted by September 1, 1978)**

	No. of Employees	No. of Compensation Plans	Average Percentage Increase Submitted ¹	Average Percentage Arithmetic Guideline
Pre-Program before Oct. 14, 1975	235,341	1,452	15.5	11.0
Program Year I Oct. 14, 1975 to Oct. 13, 1976	3,256,604	32,217	10.0	9.7
Program Year II Oct. 14, 1976 to Oct. 13, 1977	3,983,999	32,998	7.4	7.4
Program Year III Oct. 14, 1977 to Apr. 13, 1978	1,682,790	13,310	5.6	5.7

¹ These data reflect increases as reported to the AIB for purposes of the compensation restraint program and do not include expenditures excludable under the regulations.

TABLE 6

Board Decisions — By Program Year¹

	No. of Employees	Average Percentage Increase Submitted	Average Percentage Guideline	Average Percentage Increase Allowed
Pre-Program before Oct. 14, 1975	188,888	17.1	10.4	14.6
Program Year I Oct. 14, 1975 to Oct. 13, 1976	1,463,929	12.1	9.1	10.1
Program Year II Oct. 14, 1976 to Oct. 13, 1977	1,343,398	8.6	7.1	7.5
Program Year III Oct. 14, 1977 to Apr. 13, 1978	538,080	6.3	5.5	5.7

¹ Some decisions involved multi-year compensation plans which were at or below guidelines for one year and above guidelines for another. Because all years of the plan were reviewed together, the number of employees affected by Board decisions in each program year will include some whose proposed increases for a particular year were within guidelines.

BOARD DECISIONS

In the second and third years of the program, Board decisions moved closer to the arithmetic guidelines.

To September 1, 1978, the Board had made decisions on 20,688 cases which contained increases in excess of the arithmetic guidelines in at least one year of the submission or which required a formal decision because of some other aspect of the proposed compensation plan.

In addition to the arithmetic guidelines, there is a dollar limit of \$2,400 on the increase in average annual compensation of a group of employees. The Board has decided on 765 compensation plans covering 27,105 employees in which the average proposed increase was greater than \$2,400. The average increase approved by the Board in these cases was \$2,418.

The Anti-Inflation Act provides that either of the parties to a compensation plan may, if dissatisfied with a recommendation of the Board, request that the matter be referred to the Administrator. As of September 20, 1978, 277 compensation plans had been referred to the Administrator. Of these, 273 were referred at the request of one or both parties, and four at the request of the Board. It is anticipated that the number of referrals to the Administrator initiated by the Board will increase in order to ensure conformity with recommendations of the Board by all parties as the phasing-out of controls nears completion.

During the second and third years of the program, the Board undertook a series of compensation audits which covered compensation plans for a broad cross-section of employee groups in all industrial sectors and geographical regions.

The audits have established that the vast majority of employers have complied with the spirit and intent, as well as the letter, of the program. While approximately five per cent of the audits have resulted in a Board request for modification to the compensation practice of an employer, less than one per cent of the audits have uncovered non-compliance.

To date, all employers who have been requested to modify compensation practices have agreed to the Board's request.

PROGRAM IMPACT

Table 7 summarizes rates of increase in compensation during controls. The "effective rate" shown in the table takes into account both those increases which were within guidelines and Board decisions on those above guidelines.

TABLE 7
Effective Rate of Compensation Increases to Date
and Average Arithmetic Guideline by Program Year
(Data Covering the Period Ending on September 1, 1978)

	No. of Employees	Average Percentage Arithmetic Guideline	Effective Percentage Rate of Compensation Increases
Pre-Program before Oct. 14, 1975	235,190	11.0	14.2
Program Year I Oct. 14, 1975 to Oct. 13, 1976	3,387,938	9.7	9.3
Program Year II Oct. 14, 1976 to Oct. 13, 1977	4,115,165	7.5	7.1
Program Year III Oct. 14, 1977 to Apr. 13, 1978	1,643,010	5.7	5.4

The effective rate of increase has shown a steady decline over the life of the program.

DECONTROL

Emergence from compensation controls commenced April 14, 1978, and is proceeding on a phased basis.

Compensation increases will remain subject to the guidelines until December 31, 1978. Increases for groups with a final guideline year commencing on or before January 1, 1978, will remain subject to the guidelines for the duration of the final guideline year. Increases for groups with a final guideline year beginning after January 1, 1978, and before April 14, 1978, will remain subject to the guidelines for a final guideline period, which ends on December 31, 1978. Increases for groups with a guideline year commencing on or after April 14, 1978, are not subject to the guidelines.

Compensation plans for any guideline year commencing before April 14, 1978, are subject to the guidelines regardless of when the plan is established or a compensation report is submitted to the Board.

Table 8 gives an estimate of the cumulative percentage of employees emerging from controls at the start of each month.

TABLE 8
Percentage of Employees Emerging
From Controls by Month

Date Cumulative to:	Union ¹ %	Employees Non-Union ² %	Total ³ %
May 1, 1978	15	3	9
June 1	20	6	13
July 1	27	14	21
August 1	30	19	25
September 1	36	23	30
October 1	42	33	38
November 1	45	40	43
December 1	50	43	47
January 1, 1979	100	100	100

¹ Union: 2.1 million employees

² Non-Union: 1.9 million employees

³ Total: 4.0 million employees

PRICES AND PROFITS

PRICE PRE-NOTIFICATION

As Chapter I demonstrated, the rate of increase in the Consumer Price Index accelerated steadily during 1977 and into 1978, but the inflation rate, as measured by non-food prices, displayed a steady downward trend. This downward trend has also been reflected in price increases pre-notified to the Anti-Inflation Board (AIB). During 1976 pre-notified price increases averaged 6.8 per cent, but in 1977 they averaged 3.8 per cent and during the first eight months of 1978 they averaged 3.5 per cent.

Section 13 of the Anti-Inflation Act empowers the Anti-Inflation Board to request that companies pre-notify the Anti-Inflation Board of "significant" price increases at least 30 days in advance. Early in 1976, 117 firms were requested to pre-notify. The number of companies subject to pre-notification was increased on three different occasions and now totals 342.

"Significant" increases were originally interpreted as increases that would generate more than two per cent in additional product line revenues. In early 1977, this threshold was reduced to 1.5 per cent, reflecting a lower target rate of inflation for the second program year. At the same time, individual product increases of more than six per cent were also defined as being significant, thus requiring pre-notification.

Generally, the average monthly pre-notified price increases were smaller in 1977 than in 1976 (Table 9). While part of this reduction reflects the changed thresholds that came into effect in 1977, the remainder, no doubt, reflect the moderating trend that took place in non-food price increases. Aware of the rules and the consequences of setting prices too high, the majority of companies submitted pre-notifications that generally conformed with the guidelines. Where there was uncertainty about the rules and acceptable procedures, AIB officers were consulted prior to filing pre-notifications.

During the first eight months of 1978, pre-notified price increases averaged 3.5 per cent. Comparing the averages by corresponding months, pre-notified increases in 1978 were generally lower than those in 1977.

TABLE 9
Average Pre-Notified Price Increases by Month

	1976 %	1977 %	1978 %
January		4.0	4.6
February	8.6	4.7	3.1
March	6.7	4.1	3.5
April	6.2	2.4	4.0
May	7.9	2.6	1.8
June	6.7	6.3	4.3
July	6.0	3.5	3.2
August	4.3	4.2	4.5
September	5.2	4.2	
October	6.2	2.0	
November	7.4	3.8	
December	7.5	4.5	
Year	6.8	3.8	

PROFIT MARGINS

Suppliers' reports submitted to the Board indicate that most firms either adjusted their prices in a manner to comply with the guidelines, or were unable to increase profits because of market conditions. From 1976 to 1978, market conditions were such that many firms were not able to pass on all cost increases and, as a result, experienced declining and historically low profit margins.

As reported by Statistics Canada, average profit margins of industrial corporations declined steadily during 1974-76, from 7.19 per cent in 1974 to 5.18 per cent in 1976, but levelled off at about 5.2 per cent in 1977. Preliminary estimates for the first half of 1978 indicate little change in this trend.

The Board's own data indicate a similar trend in 1977. Out of a total compliance population of about 3,400 reporting units (firms or groups of firms) submitting returns for the third compliance period (the fiscal year ending prior to October 14, 1978), some 965 reports from the largest respondents, covering the base and third compliance periods, were processed for the Board's statistical base. These groups, representing just over one quarter of all respondents, accounted for some 85 per cent of the total gross revenue of all firms subject to mandatory compliance.

Under new rules which were announced in October, 1976, suppliers were able to choose either the first five fiscal years ended prior to October 14, 1975 (generally 1970 to 1974), or the fiscal year ended prior to May 1, 1976 (generally 1975), as their base period. In reporting to the AIB, they also had to include information on the third compliance period, the fiscal year ending prior to October 14, 1978 (generally 1977). The figures in Table 10 reflect this new reporting structure.

Between 1975 and 1977, profit margins of firms under mandatory compliance declined by slightly more than profit margins for all industrial corporations: 17 per cent versus 15 per cent, respectively. In aggregate, the compliance population operated at 67 per cent of their target profit margins in the first year and at 51 per cent during the second compliance year. On the basis of data that are available, for the third compliance year firms were operating at less than 50 per cent of target margins.

EXCESS REVENUE

The guidelines stipulate that a firm's pricing policy include only allowable costs plus a predetermined percentage profit margin (i.e. the target margin). If the profit margin attained in a given compliance period exceeds a company's target margin, the company is said to have generated excess revenue. When this occurs, a company must submit a compliance plan to the AIB outlining the method(s) by which this excess will be returned to the marketplace.

The proportion of total company reports represented by excess revenue cases has declined sharply since the inception of the controls program: from 15.6 per cent in the first compliance period to 10.6 per cent in the second, and to 2.4 per cent in the third (based on the third compliance period reports processed up to mid-August, which represent about 8.5 per cent of the total).

As of August 18, 1978, a cumulative total of 882 excess revenue cases had been examined by the Board. These involved 719 companies and a total of \$224.51 million in excess revenue. In the past year (i.e. since August 19, 1977), there were 329 cases — 90 for the third compliance period — involving some \$116 million in excess revenue.

In all cases, compliance plans were filed with the Board detailing the manner in which companies would divest themselves of their excess revenues. The usual methods adopted included price reductions on specific products and product lines, price freezes, discounts, customer refunds, and company absorption of rising costs over some future period.

In many cases, even though market conditions would have warranted higher prices, suppliers exercised restraint in order to comply with the guidelines. In addition, some firms not subject to restraint under the program were unable to raise prices in order to compete with companies restrained by the guidelines.

TABLE 10**Base Period and Third Compliance Period Profit Margins***
(Millions of Dollars)

	Distribution ¹	Non-Distribution ²	Financial Intermediaries ³	Export	Other Exempt ⁴	Total
Base Period (1970-74)						
Gross Revenue	83,095	169,169	16,631	65,046	31,302	365,243
Adjusted Operating Profit	3,617	13,791	2,822	5,463	4,654	30,347
Margins (%)	4.35	8.15	16.97	8.40	14.87	8.31
Base Period (1975)						
Gross Revenue	30,650	54,747	9,114	19,581	12,074	126,166
Adjusted Operating Profit	1,210	3,682	1,346	1,476	2,273	9,987
Margins (%)	3.95	6.73	14.77	7.54	18.83	7.92
Third Compliance Year						
Gross Revenue	36,047	67,082	11,948	27,649	15,490	158,216
Adjusted Operating Profit	652	3,124	1,309	2,209	3,133	10,427
Margins (%)	1.81	4.66	10.96	8.00	20.23	6.59

* Due to changes in the guidelines, and hence the reporting format and structure that came into effect at the start of the third compliance period, there is some discontinuity with respect to figures published previously. The number of companies in the sample is not the same for each year because of company discretion in the selection of base periods. The terms "Gross Revenue", "Adjusted Operating Profit", and "Margins" are as defined in the AIB Guidelines. Data are based on 965 of the largest firms reporting to the Anti-Inflation Board.

¹ Domestic resale operations e.g. retailing, wholesaling.

² Includes domestic manufacturing, mining, construction, and services other than financial intermediaries.

³ Includes Trust, Finance and Mortgage companies, Chartered Banks.

⁴ Includes farming, fishing, trapping, real estate rentals, and extraction of petroleum products.

DIVIDENDS

Under the 1975 guidelines, the amount of dividends paid per share was restricted, either to the level paid in the base period, or to an amount which, in the aggregate, did not exceed 25 per cent of a supplier's earnings in the last fiscal period ending before October 14, 1975. With the coming of the 1976 amendments, dividends per share were restricted to 108 per cent of the payments made in the base period. As well, suppliers were allowed the alternative of paying total dividends no greater than 25 per cent of earnings for either of the two fiscal periods preceding October 14, 1976. Further amendments in 1977 permitted dividends per share of up to 106 per cent of the amount allowable in the previous year, or total dividends no greater than 25 per cent of earnings in any of the three fiscal periods preceding October 14, 1977.

A supplier could pay out dividends up to a maximum permitted by the regulations without requesting the AIB's approval. Any amount in excess of the maximum, however, had to be approved by the Board. The Board could allow all or part of such increases, taking into consideration such factors as a supplier's plans to raise new capital, or "special case" circumstances such as the winding up of a supplier's affairs.

As of August 22, 1978, the Board had reviewed 377 dividend cases. Virtually all were requests for increases involving total payments of \$668 million in excess of amounts permitted by the guidelines. (Table 11). Of this amount, \$407 million (representing 117 cases) was disallowed or amended by the AIB.

TABLE 11
Decisions on Dividend Cases*

Period	Number of Cases Reviewed	Amount of Excess Dividend Payments Requested (\$ Mill.)	Amount of Dividend Payments Disallowed or Amended (\$ Mill.)
Oct. 14/75 to Oct. 13/76	190	398	349
Oct. 14/76 to Oct. 13/77	132	83	22
Oct. 14/77 to Aug. 22/78	55	187	36
Total	377	668	407

* Where payments in excess of those permitted under the guidelines were allowed, the Board decided not to intervene as a result of special circumstances such as corporate reorganizations and change of control, new equity issues, the winding up of company affairs, and contractual agreements entered into before the controls program began.

PROFESSIONAL FEES AND INCOMES

The AIB Guidelines impose control on fees and incomes earned by professional practitioners. To effect such control, professional firms must demonstrate compliance with the guidelines by either a fees or a profit test.

To date 34,000 firms have submitted second compliance year reports compared to 33,100 for the first year. For the third compliance year, 22,600 returns were received up to the end of August, 1978, which is comparable to prior years.

Approximately 14,000 of the second year returns were medical doctors adhering to provincially negotiated medicare fee schedules approved by the AIB. Of the remaining firms, 4,000 utilized the profit test to maintain compliance. Staff of the Board has undertaken some 700 audits. In a small number of cases contravention of the guidelines necessitated filing compliance plans with the AIB in order to dissipate excess revenue.

Table 12 presents percentage changes in net incomes for all professional firms reporting to the AIB (other than medical doctors covered by provincial medical fee schedules). Of the 22,600 reports received to date for the third compliance year, about 9,300 were medical doctors covered by provincial fee schedules, whose incomes are excluded from figures reported in Table 12. The remaining 13,300 reporting firms, representing about 50 per cent of the expected total when compared with the second year, showed an average increase of 3.6 per cent in net income in 1977 over 1976.

TABLE 12
Percentage Changes in Net Incomes of
Professional Practitioners
(Over Preceding Year)

Profession	Percentage Change in First Compliance Period*	Percentage Change in Second Compliance Period	Percentage Change in Third Compliance Period ¹
Architects	5.4	-19.4	-9.4
Chiropractors	7.1	3.5	8.2
Consultants	10.1	18.0	^a
Dentists	17.3	6.9	6.8
Engineers	4.1	-18.3	0.1
Lawyers	8.8	- 2.2	4.8
Physicians ²	5.5	0.4	5.8
Optometrists	9.3	3.4	1.7
Accountants	9.9	- 4.2	0.1
Veterinarians	5.9	4.6	2.1
All Professions	9.0	- 2.0	3.6

* These percentages are more representative of the pre-controls period than of the controls period, as the guidelines applied to less than one-third of the reporting period. Furthermore, the earlier published percentages for the first and second compliance periods have been revised, on the basis of additional returns received by the AIB.

^a Denotes negligible change.

¹ For the third compliance period, changes in average income positions have been calculated by comparing this year's data for suppliers who had reported as of September 7 with data for these same suppliers in the second compliance period.

² Includes only those physicians from Ontario who do not participate in the Medicare Program. Some 3,400 of the 4,100 firms of M.D.s in Ontario that have reported in the third year do participate in the plan and thus did not have to submit figures on revenue, cost, and net income. In the rest of the country, only a handful of M.D.s had to submit revenue and cost figures; in other words, they practically all adhere to provincial fee schedules approved by the AIB. (See Table 13.)

Table 13 shows, by compliance years, the medical fee schedule approved by the Board. Rates of increase in fees declined significantly in every province between 1976/1977 and 1977/1978, and generally stabilized in the 1978/1979 year.

During 1978, the Board launched a major effort to identify professional firms that had never filed and that were thus in contravention of the guidelines. About 5,900 firms were identified and, of these, 4,400 have since complied. The remainder were reported to the Administrator. Approximately 30,000 firms will be required to file fourth-year compliance reports.

TABLE 13

**Provincial Medical Payment Schedule
Increases Approved by the AIB
(Over Preceding Year)**

Province	1977 Per Cent Increase	1978 Per Cent Increase	1979 Per Cent Increase
Newfoundland	7.50	nil	6.40
P.E.I.	7.82	6.40	6.43
Nova Scotia	8.11	4.00	6.27
New Brunswick	7.78	6.30	*
Ontario	8.10	6.50	6.25
Quebec (G.P.s	11.70 ¹	6.20	nil
Specialists)	17.50 ¹	nil	nil
Manitoba	9.15	7.00	6.88
Saskatchewan	7.44	6.90	6.49
Alberta	9.00	7.00	6.47
B.C.	8.16	5.50	7.20

* *Submission not yet received.*

¹ *Quebec's fee schedule for "specialists" remained frozen between 1970 and 1977. Also, the schedule for G.P.s was unchanged between 1972 and 1977.*

DECONTROL

Exit from price and profit controls, as with compensation is proceeding in a phased manner, with the majority of suppliers exiting after April 13, 1978.

Suppliers with fiscal year-ends from April 14, 1978 to December 31, 1978 inclusive exit from controls at the end of that fiscal year. These suppliers account for over 90 per cent of those subject to mandatory controls. (A detailed breakdown by month and level of supplier is given in Table 14).

Slightly different arrangements apply to suppliers whose fiscal years end between January 1, 1978, and April 13, 1978, inclusive. The smaller companies, subject to the Level III reporting requirements of the Anti-Inflation Board, remained under control until the end of that fiscal year. The larger companies, which report quarterly to the AIB, remain under controls until the end of their last fiscal quarter falling in 1978.

Suppliers in an excess revenue position for this final period will be required to satisfy the AIB that they have made arrangements for disposal of the excess.

Thus, all professional firms exit from controls either on the first fiscal year-end after April 13, 1978, or on December 31, 1978, whichever date comes first. Dividend controls ended on October 13, 1978.

TABLE 14
Percentage of Companies and Percentage of Revenue
By Month of Exit and Level of Supplier

	LEVELS I, II		LEVEL III		ALL LEVELS	
	%	%	%	%	%	%
	(Number)	(Revenue)	(Number)	(Revenue)	(Number)	(Revenue)
January			2.2	2.5	1.5	0.2
February			1.9	1.9	1.3	0.1
March			5.0	6.8	3.4	0.5
April	2.0	1.2	2.8	2.5	2.5	1.3
May	1.1	0.8	1.8	1.5	1.6	0.9
June	4.1	2.3	4.0	3.6	4.1	2.4
July	3.0	2.4	2.8	2.8	2.8	2.5
August	1.7	0.7	4.3	3.8	3.5	1.0
September	4.1	2.4	3.5	3.6	3.7	2.5
October	9.8	12.1	4.9	4.1	6.5	11.5
November	5.1	3.4	2.5	2.8	3.4	3.4
December	69.1	74.7	64.3	64.2	65.7	73.7
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

FOOD INDUSTRY PROFIT MARGIN STUDY

Because of general concern over the rise in food prices and at the request of the Minister of Finance, the AIB conducted a study of the profit margins of food processors and retailers, in consultation with the Departments of Agriculture and Consumer and Corporate Affairs. The study included information on prices and price spreads of beef and other meat products.

The report was completed in three months as requested by the Minister.

Using information contained in Board reports, the profits and profit margins of 103 of the largest Canadian food processors, wholesalers and retailers were analyzed for the period 1971 through to June of 1978. Prices and price spreads for beef, pork and poultry were examined for the period January 1975 to August 1978.

The report was tabled in Parliament on October 17th, 1978, and made public on the same day.

OPERATIONS

COMMUNICATIONS

The Anti-Inflation Board has continued to conduct an active communications program through its third year. The broad objectives of this program are:

- to provide those who must comply with the AIB program with the necessary information concerning the Act, regulations and procedures of the Board;
- to maintain public awareness of the activities of the Board and decisions that affect employees, employers, businesses and governments;
- to promote better understanding of the inflationary process as required in the Anti-Inflation Act.

The first year of the program was largely devoted to providing information necessary to those who had to comply with the Act. The second continued this policy but saw the launch of a vigorous public information campaign to tell the inflation story. In the third year, the emphasis again shifted, this time to the completion and production of a number of Board-sponsored studies on inflation and inflation related matters. As decontrol progressed, the Board deliberately took a lower public profile but continued to communicate effectively by accepting speaking engagements, appearing on radio and TV public affairs programs and by issuing consumer information, statements, comments and records of decisions from time to time.

A major effort in the third year was the continuation of a program aimed at Canada's secondary school population. The objective is to provide teachers (on request) with material on the economy suitable for classroom discussion.

As the mandate of the Board expires the AIB will wind up its communications program and complete its publications program.

RESEARCH

The functions of the Economic Research Branch are:

- to advise the Board on all economic questions including the economic impact of the Board's operations, the economic implications of the Board's policies, and the economics of the Anti-Inflation Program in general;
- to carry out research (or cause it to be carried out) both to assist the Board to operate its program and to promote public understanding of the inflationary process, the relationship between productivity, costs and prices and the various policies of government to deal with inflation.

To date the Board has approved the publication of five papers as AIB Research Reports. These papers are now at various stages of production and will be made available as they are published.

These papers include:

- *The Determinants of Negotiated Wage Settlements in Canada (1966-75): A Microeconometric Analysis* by D.A. Wilton, D.A.L. Auld, L.N. Christofides and R. Swidinsky;
- *An Analysis of U.S. Wage Controls and Implications for Canada* by F. Reid;
- *Non Union Wage Changes in Canada: Theory and Survey Evidence* by G.G. Johnson;
- *The Effect of Direct Taxes on Wages* by Y. Kotowitz;
- *The Structure of Earnings by Occupation in Canada 1931-75* by N.M. Meltz and D. Stager.

Other papers are likely to be approved by the Board in the coming months. Titles of additional papers will be made available upon request as they are approved for publishing.

ADMINISTRATION

Year three of the Anti-Inflation Board saw a steady reduction in the number of staff in spite of the increased number of returns processed. This was the result of greater productivity by a more experienced staff, less need for development work and better compliance rates.

By continuing to hire and retain people on contract, by utilizing the PSC Executive Interchange Program, and by combining these employees with indeterminate and term employees, the AIB had the flexibility to adjust staff levels and to keep long term commitments to a minimum.

Costs have decreased this year because of reduction in: the size of staff, computer development, travel, printing and publishing, and in the need for materials and supplies.

TABLE 15

Variation in Staff Numbers

	End of Sept. 76	End of Mar. 77	End of Sept. 77	End of Mar. 78	End of Sept. 78
Indeterminate	415	448	410	360	274
Secondments	100	52	21	20	19
Executive Interchange	37	33	26	18	11
Other	304	384	334	316	294
Total	856	917	791	714	598

Note — Indeterminate: Appointment under Public Service Employment Act.
Secondments: Employees loaned from other departments.
Other: Term appointment, contract and agency.

TABLE 16

**Projected Program Expenditure
(For the 12 Months Ending October 31, 1978)**

	\$000's
Salaries	11,599
Transportation and Communications	942
Information	467
Professional and Special Services	4,640
Rentals	238
Repair and Upkeep	41
Utilities, Materials and Supplies	358
Machinery and Equipment	22
Total	18,307

APPENDIX

THE ACT

The program went into effect on October 14, 1975, and the Interim Anti-Inflation Board was formed immediately, initially under authority of the Inquiries Act. Two months later the Anti-Inflation Act (S.C.197-C75) received final parliamentary approval and Royal Assent. The Act provided for an Anti-Inflation Board to administer the guidelines, an Administrator to investigate and enforce compliance where necessary, and a Tribunal to hear appeals from the Administrator's rulings. Referrals to the Administrator are made by the AIB at the request of a party or parties affected by an AIB recommendation, or by the AIB itself in the case of an actual or likely contravention of the Anti-inflation Guidelines.

The Anti-Inflation Act requires the Board to:

- monitor changes in prices, profits, compensation and dividends in relation to the guidelines;
- identify actual and proposed increases in prices, profits, compensation and dividends that the Board feels contravene the letter or spirit of the guidelines;
- identify the causes of such increases that are likely to have a significant impact on the Canadian economy and seek through consultation and negotiation with the parties involved to modify such changes to bring them within the guidelines or reduce their inflationary impact;
- refer the matter to the Administrator in cases where the Board's persuasive efforts have failed to bring increases within the guideline limits and where the Board does not find that the circumstances justify the increase; or where the Board is advised in writing of a dissatisfaction by the party or parties involved in a change in prices, profits, compensation or dividend;
- promote public understanding of the inflationary process, the policies available to government to deal with inflation, and the role to be played by businesses and employee groups; and
- monitor the effectiveness and workability of the guidelines and recommend improvements to the government.

CHANGES IN THE ANTI-INFLATION ACT AND GUIDELINES DURING THE THIRD PROGRAM YEAR

Amendments made to the Anti-Inflation Act during the third program year:

- extended the coverage of the Act to certain suppliers and their employees from December 16, 1975, onward;
- changed the definition of "compensation plan" and made it effective from October 14, 1975;
- rendered null and void certain clauses in collective agreements which provide for increases in compensation the timing of which is related to the expiration of control;
- deemed compensation plans to be amended in accordance with the Anti-Inflation Board recommendations or the Administrator's Orders; and
- extended the power of the Anti-Inflation Board, the Administrator, and the Anti-Inflation Appeal Tribunal to the period after the expiration of the Act for matters which occurred while the Act was in effect.

Various amendments have been made to the Anti-Inflation Guidelines throughout the program as required. Among the changes made in the third program year were:

- a provision to amend the allowable increase a professional may make in the third program year;
- an amendment to the allowable guideline amount that may be paid to employee groups during the third program year;
- rules to apply during the period of decontrol which started on April 14, 1978.

COMPENSATION GUIDELINES AND CHANGES

One aim of the guidelines was to ensure that compensation for a group did not increase at a percentage rate higher than an allowable arithmetic guideline unless special circumstances justified a large increase. These arithmetic guidelines were the sum of three elements:

- a) a basic protection factor which was set at eight per cent in the first program year, six per cent in the second and four per cent in the third;
- b) national productivity factor of two per cent; and;
- c) an experience adjustment factor which varied between plus and minus two per cent per year, depending on a group's experience relative to the rise in the Consumer Price Index (CPI) over the past two or three years.

If, in any program year, the increase in the CPI exceeded the basic protection factor, the percentage allowed for the basic protection factor in the subsequent year was increased by the amount of the difference.

Lower-paid employees were permitted increases beyond the arithmetic guidelines to an amount of \$600 a year, or to raise their wage to \$3.50 an hour. Groups at higher compensation levels were restricted to a maximum average increase of \$2,400.

The Regulations applied to employee groups rather than individuals. Employee groups are: bargaining units; groups established by the employer for purposes of determining salaries or wages; and the executives of each organization. Separate guidelines were calculated for each employee group and applied to the total compensation of that group. The value of benefits such as vacations, statutory holidays and incentive plans were included in the compensation package subject to the guidelines.

The Board could exercise discretion in granting increases beyond the arithmetic guidelines. Special consideration could be given to groups covered by compensation plans that were entered into prior to January 2, 1974 and expired prior to October 14, 1975, and groups whose wages had historically been closely related to those of other groups.

The guidelines also provided for certain types of payment to be excluded when calculating compensation increases. The calculations of these exclusions were straightforward, although in many cases they required Board consideration. They included such factors as the elimination of pay differentials based on sex and payments made in order to overcome difficulties in recruiting and retaining staff.

The first full year of application of the AIB compensation guidelines ended October 13, 1976. A number of changes were made to the compensation regulations effective in October, 1976

The more significant changes in the second year involved:

- an amendment which allowed wages or salaries of lower paid employees to be increased to \$3.75 per hour even if this resulted in an increase greater than provided for in the arithmetic guidelines;
- an amendment which permitted the exclusion of employer expenditures incurred in the introduction of a pension plan where none previously existed;
- simplification of the regulations regarding the up-grading of existing pension plans;
- an amendment to provide additional options in the selection of a base period for employee groups under bonus, profit sharing or other indirect incentive plans;
- clarification of the point that compensation plans in effect before October 14, 1975, and reopened after that date are subject to the regulations.

In addition to these changes, all companies which bargained in association in the forest, food and metal fabricating industries in British Columbia were brought under controls by an Order-In-Council on March 30, 1977.

Overall, these changes did not alter significantly the method of calculating compensation increases and applying the guidelines.

THIRD PROGRAM YEAR CHANGES

On October 20, 1977, the government announced that the compensation controls would be phased out, commencing April 14, 1978. The guidelines were amended to indicate that increases for groups with a final guideline year starting on or after April 14, 1978 were no longer subject to controls.

At the start of the third program year, a basic guideline of six per cent was established for compensation increases. The basic guideline could continue to be increased or reduced by an experience adjustment factor of up to two per cent, to arrive at the permissible guideline for a group of employees. The guidelines were amended by deleting reference to the basic protection factor and the national productivity factor for the third program year.

Minor changes were made in the wording of the guidelines to permit implementation of the phasing-out plan and the revised basic guideline in the third program year.

PRICES AND PROFITS GUIDELINES AND CHANGES

In addition to controlling wages the Anti-Inflation Guidelines were designed to restrain prices and profits, dividends, professional fees and incomes. These restraints were aimed at achieving a rapid slow-down in the rate of inflation. Profit margins which companies would be allowed were outlined in the Regulations to the Act. Companies were expected to make pricing decisions so as not to exceed the stipulated margins. Price increases were to be related directly to cost increases. Prices that were too high relative to costs would generate excess revenue which would have to be returned to consumers through refunds, price reductions and price freezes until the excess was dissipated or through payment to the government of amounts equalling the excesses. At the end of each fiscal year firms had to submit to the Board detailed plans through which excess revenues would be eliminated.

During the first year of the program, distributors were restrained on the basis of their gross and net profit margins. Non-distributors who could allocate costs to individual products were subject to a unit cost regime; the others were subject to net margin controls on their product lines, or, if they could not allocate costs to product lines, on their overall non-distribution business. Under the unit cost alternative, profit per unit of product was limited to the unit profit achieved in the base year. The net margin regimes required that net profit margins did not exceed 95 per cent of the base period margins.

By regulation, not all company costs were allowed as deductions and some undermakings were exempt from controls. For example, landscaping and advertising costs could not exceed the proportion of sales that they represented in the base period. Farm-gate prices were exempt from controls. Export earnings were also exempt if the business transacted abroad was not a deliberate attempt to divert sales from the domestic market in order to evade compliance with the regulations.

Compliance with the Regulations is effected in two ways:

- major firms must submit information on costs and profits to the Board well in advance of initiating price increases;
- revenue, costs and profits information must be filed with the Board by all firms subject to the guidelines on a quarterly, annual (or both) basis, with the profit restraint rules applied to their entire domestic business operations.

The original guidelines remained in place during the first year of the program. From the experience gained by the Board during this period and, as a result of representations made by public and private agencies, changes were effected in the guidelines. The new regulations, published in October, 1976, applied generally to the third compliance period and remain in force.

Significant changes affecting the third program year were:

- provisions so profit margin control could be applied in a generalized way rather than having different applications related to the suppliers' accounting capabilities;
- provisions so companies could choose either of two time periods on which to calculate their allowable profit margins, instead of being restricted to one, as in the original guidelines;
- provisions to provide special credits to companies in order to boost investment;
- provisions to permit a higher minimum rate of return on equity (eight per cent regardless of past experience);
- requirements for greater consistency between price increases during a given compliance period and cost increases during the same period.

NEWS RELEASE

78-20
April 13, 1978

AIB WORKLOAD WILL EXTEND INTO 1979

OTTAWA — The Anti-Inflation Board today announced it will still be in place and functioning well beyond the end of mandatory controls on December 31, 1978, despite the start of the gradual decontrol process this week.

According to the AIB this time is required to process the reports that will be filed for compliance periods up to December 31, 1978. For price and profit controls, the operative date for decontrolling most companies is the date of their fiscal year-end after April 14, 1978. Since most companies operate their fiscal year to coincide with the calendar year, 76 per cent of suppliers will exit from price and profit controls in the last quarter of 1978.

Suppliers are allowed 90 days from the end of their appropriate fiscal period to report to the AIB, therefore since the start of the AIB the time lag between the fiscal year end and the submission of reports has been about three months. This means AIB staff will be processing these reports into mid 1979, even though the Anti-Inflation Act expires at the end of 1978. Reports from the professionals coming under the program until the end of 1978 will also generate work well into 1979. Price prenotification submissions are expected to continue at the rate of approximately 100 per month, as in 1977, with a decrease expected toward the end of the program. Overall, the peak processing periods for prices and profits reports from companies will be April 1 to November 30, 1978, and April 1 to June 30, 1979.

In respect to compensation, employers are required to report within 15 days of changes in compensation plans for groups of employees. The time required to reach agreements and submit reports means that many reports on final guideline years which start before April 1 1978, will not be reaching the Compensation Branch until late in 1978 and in some cases into 1979. In addition to processing these returns, staff of the Branch will be engaged in identifying employers who have not reported, preparing cases to be referred to the Administrator, reviewing the compliance plans and carrying out its audit program.

It is expected that about 40,000 compensation reports will be received in 1978. Although the process of decontrol starts on April 14, 1978, about 62 per cent of employees will remain subject to controls until the fourth quarter of 1978.

The AIB's monitoring activity, part of its ongoing responsibilities under the Anti-Inflation Act to promote restraint within the spirit and intent of the Anti-Inflation Guidelines, will continue into the decontrol period. In carrying out this responsibility the Board is cognizant of the reference which has been made to the Economic Council of Canada for inflation and productivity analysis. As the Council develops its capability to perform the referred function, likely by the fall of this year, the Board will act so as to ensure an orderly transition from the Board's monitoring activity to the function to be performed by the Council.

Because of this continued workload in all Branches, no substantial reduction in AIB staff is expected before early spring, 1979. Normal attrition without replacement has already reduced the staff from the all-time high of 906 in March, 1977, to the present complement of 736: 365 permanent public servants; 247 temporary public servants who are appointed for a specified term and are eligible for most public service benefits; 21 on loan from other departments; 85 contract, and 18 on Executive Interchange from the private sector.

Information: 995-8115

ERRATUM

Table 9
Disregard %
figure for
December 1978

Tableau 9
Omettre le pourcentage
donné pour
décembre 1978

LES TRAVAILLEURS DE LA CLT SE POURSUIVRONT EN 1979

OTTAWA — La Commission de lutte contre l'inflation a annoncé aujourd'hui qu'elle restera en place et fonctionnera bien au-delà de la fin des contrôles obligatoires le 31 décembre 1978, malgré le début du décongelé graduel cette semaine.

Selon la CLT, ce décalage est nécessaire pour étudier les rapports qui seront présentés pour les périodes d'observation allant jusqu'au 31 décembre 1978. En ce qui concerne les contrôles sur les prix et bénéfices, la date effective de décongelé pour la plupart des compagnies est la fin de leur exercice financier se terminant après le 14 avril 1978. Puisque la plupart des compagnies ont un exercice financier qui coïncide avec l'année civile, 76 pour cent des fournisseurs seront libérés des contrôles sur les prix et bénéfices au cours du dernier trimestre de 1978.

Les fournisseurs ont 90 jours après la fin de leur exercice financier pour présenter leurs rapports à la CLT, si bien que depuis le début de la CLT, le décalage entre la fin de l'exercice financier et la présentation des rapports a été d'environ trois mois. Cela signifie que le personnel de la CLT étudiera ces rapports jusqu'à la mi-1979, même si la Loi anti-inflation expire à la fin de 1978. Les rapports des professionnels assujettis au programme jusqu'à la fin de 1978 provoqueront également du travail jusqu'en 1979. Les préavis d'augmentation de prix devraient continuer à arriver au rythme d'environ 100 par mois comme en 1977, avec une baisse attendue vers la fin du programme. Dans l'ensemble, les périodes de pointe d'étude des rapports des compagnies sur les prix et bénéfices se situeront entre le 1^{er} avril et le 30 novembre 1978 et entre le 1^{er} avril et le 30 juin 1979.

En ce qui concerne la rémunération, les employeurs sont tenus de présenter des rapports dans les 15 jours suivant les modifications des régimes de rémunération pour les groupes d'employés. Le temps nécessaire pour parvenir à des ententes et présenter des rapports signifie que de nombreux rapports portant sur les années terminales d'application des indicateurs qui commencent avant le 14 avril 1978 ne parviendront pas à la Direction de la rémunération avant la fin de 1978 et, dans certains cas, avant 1979. En plus d'étudier ces rapports, le personnel de la Direction s'occupera d'identifier les employeurs qui n'ont pas envoyé de rapports, de préparer les cas à transmettre au Directeur, d'étudier les plans d'observation et de mener à bien son programme de vérification. La Commission devrait recevoir environ 40 000 rapports sur la rémunération en 1978. Même si le processus de décongelé commence le 14 avril 1978, environ 62 pour cent des employés resteront assujettis aux contrôles jusqu'au dernier trimestre de 1978.

Les activités de surveillance de la CLT, qui font partie de ces responsabilités permanentes en vertu de la Loi anti-inflation en vue de promouvoir les restrictions en respectant l'esprit et l'intention des indicateurs anti-inflation, se poursuivront pendant la période de décongelé. En assumant cette responsabilité, la Commission est consciente du mandat qui a été confié au Conseil économique du Canada en vue d'analyser l'inflation et la productivité. À mesure que le Conseil augmentera son aptitude à assumer cette fonction, vraisemblablement l'automne prochain, la Commission s'efforcera d'assurer une transition coordonnée de son activité de surveillance à la fonction qui sera assumée par le Conseil.

En raison de ce volume de travail continu dans toutes les Directions, on ne prévoit aucune diminution importante du personnel de la CLT avant le début du printemps 1979. Le départ normal d'employés non remplacés a déjà diminué le personnel du maximum absolu de 906 en mars 1977 à l'effectif actuel de 736: 365 fonctionnaires permanents; 247 fonctionnaires temporaires embauchés pour une durée déterminée et bénéficiant de la plupart des avantages de la Fonction publique, 21 employés prêtés par d'autres ministères, 85 employés sous contrat et 18 employés du secteur privé relevant du Programme d'échange de cadres.

Renseignements: 995-8115

Au cours de la première année du programme, les distributeurs faisaient l'objet de limitations sur la base de leurs marges bénéficiaires brutes et nettes. Les non-distributeurs qui pouvaient imputer leurs coûts à des produits individuels étaient assujettis à un régime du coût unitaire. Les autres étaient assujettis à des contrôles de la marge nette sur leurs lignes de produits ou sur l'ensemble de leurs activités autres que de distribution s'ils ne pouvaient pas imputer leurs coûts à des lignes de produits. En vertu de la méthode du coût unitaire, le bénéfice par unité de produit était limité au profit unitaire réalisé au cours de l'année de base. En vertu des contrôles sur la marge nette, les marges bénéficiaires nettes ne pouvaient pas dépasser 95 pour cent des marges de la période de base.

Selon le Règlement, tous les coûts des compagnies n'étaient pas autorisés en tant que déductions et certaines entreprises étaient exemptées des contrôles. Par exemple, les coûts d'aménagement d'exposition étaient également exemptés de contrôles. Les prix à la ferme étaient exemptés des contrôles. Les revenus à l'exportation étaient également exemptés si les transactions avec l'étranger n'avaient pas pour but de détourner délibérément des ventes du marché intérieur afin d'éviter de se conformer au Règlement.

L'observation du Règlement s'effectue de deux manières:

- les principales entreprises doivent soumettre à la Commission des renseignements sur leurs coûts et bénéfices bien avant d'appliquer des augmentations de prix;
- toutes les entreprises assujetties aux indicateurs doivent présenter à la Commission des renseignements sur leurs recettes, coûts et bénéfices sur une base trimestrielle ou annuelle (ou les deux), et les restrictions des bénéfices s'appliquent à toutes leurs activités intérieures.

Les indicateurs initiaux sont restés en vigueur pendant la première année du programme. De l'expérience acquise par la Commission au cours de cette période et par suite de suggestions faites par le public et des organismes privés, la Commission a décidé d'apporter des modifications aux indicateurs. Le nouveau Règlement publié en octobre 1976 s'appliquait généralement à la troisième période d'observation et reste en vigueur jusqu'à la fin du programme des contrôles.

Voici les principales modifications touchant la troisième année du programme:

- des dispositions permettant de généraliser l'application des contrôles sur la marge bénéficiaire au lieu d'avoir des régimes différents selon les possibilités comptables des fournisseurs;
- des dispositions permettant aux compagnies de choisir entre deux périodes pour calculer leurs marges bénéficiaires admissibles au lieu d'une seule, comme dans les indicateurs initiaux;
- des dispositions permettant aux compagnies de faire des déductions spéciales en vue de favoriser les investissements;
- des dispositions permettant de réaliser un taux minimum de rémunération plus élevé sur l'avoir propre (8 pour cent quels que soient les antécédents);
- des dispositions nécessitant une plus grande correspondance entre les hausses de prix au cours d'une période d'application donnée et les augmentations de coûts pendant la même période.

Les modifications les plus importantes survenues au cours de la deuxième année comprenaient :

- une modification permettant d'augmenter les traitements ou salaires des employés les moins payés jusqu'à \$3.75 l'heure même si cette situation entraînait une augmentation supérieure à celle prévue dans les indicateurs arithmétiques;

- une modification permettant l'exclusion des dépenses d'un employeur encourues pour mettre en application un régime de pension lorsqu'il n'y en avait pas précédemment;
- la simplification du Règlement concernant l'amélioration des régimes de pension existants;
- une modification offrant des possibilités supplémentaires dans le choix d'une période de base pour les groupes d'employés dans le cadre des régimes de bonis, de participation aux bénéfices ou d'autres régimes d'intéressement indirect;

— une clarification à l'effet que les régimes de rémunération en vigueur avant le 14 octobre 1975 et ayant fait l'objet d'une réouverture après cette date sont assujettis au Règlement.

En plus de ces modifications, toutes les compagnies qui négociaient en association dans les industries forestières, alimentaires et métallurgiques en Colombie-Britannique ont été assujetties aux contrôles par un décret en conseil du 30 mars 1977.

Dans l'ensemble, ces modifications n'ont pas changé considérablement la méthode de calcul des augmentations de la rémunération et l'application des indicateurs.

LES MODIFICATIONS APPORTÉES POUR LA TROISIÈME ANNÉE DU PROGRAMME

Le 20 octobre 1977, le gouvernement a annoncé que les contrôles sur la rémunération seraient supprimés graduellement à compter du 14 avril 1978. Les indicateurs ont été modifiés pour mentionner que les augmentations des groupes ayant une année terminale d'application des indicateurs commençant le ou après le 14 avril 1978 ne seraient plus assujetties aux contrôles.

À début de la troisième année du programme, on a fixé un indicateur de base de 6 pour cent pour les augmentations de la rémunération. L'indicateur de base pouvait continuer à être augmenté ou diminué d'un coefficient de rajustement fondé sur les pratiques salariales antérieures allant jusqu'à 2 pour cent en vue d'aboutir à l'indicateur admissible pour un groupe d'employés. Les indicateurs ont été modifiés en supprimant la référence au coefficient de protection de base et au coefficient de productivité nationale pour la troisième année du programme.

Un certain nombre d'autres modifications relativement mineures ont été apportées au texte des indicateurs pour permettre la mise en œuvre du plan de déconquête graduel et de l'indicateur de base révisé au cours de la troisième année du programme.

LES INDICATEURS RÉGISSANT LES PRIX ET BÉNÉFICES ET LES MODIFICATIONS APPORTÉES

En plus de contrôler les salaires, les indicateurs anti-inflation étaient destinés à limiter les prix et bénéfices, les dividendes et les revenus et honoraires des professionnels. Ces limitations avaient pour objectif de ralentir rapidement le taux d'inflation. Les marges bénéficiaires autorisées pour les compagnies étaient énoncées dans le Règlement. Les compagnies devaient fixer leurs prix de façon à ne pas dépasser les marges stipulées. Les augmentations de prix devaient avoir un rapport direct avec les augmentations de coûts. Les prix trop élevés par rapport aux coûts devaient provoquer un surcroît de recettes qu'il fallait retourner aux consommateurs grâce à des remboursements, des réductions ou des gels de prix jusqu'à ce que le surcroît de recettes ait disparu, ou par le paiement au gouvernement de montants égaux aux surcroîts de recettes réalisés. À la fin de chaque exercice financier, les entreprises devaient présenter à la Commission des plans détaillés d'élimination des surcroîts de recettes.

Pendant toute la durée du programme, diverses modifications ont été apportées aux indicateurs anti-inflation selon les besoins. Parmi les modifications apportées au cours de la troisième année du programme, citons:

- une disposition visant à modifier l'augmentation admissible qu'un professionnel peut pratiquer pendant la troisième année du programme;

- une modification au montant de l'indicateur admissible qui peut être versé aux groupes d'employés pendant la troisième année du programme; et

- la fixation des règles applicables pendant la période de contrôle commencée le 14 avril 1978

LES INDICATEURS RÉGISSANT LA RÉMUNÉRATION ET LES MODIFICATIONS APPORTÉES

Les indicateurs avaient pour objectif de s'assurer que la rémunération d'un groupe n'augmentait pas d'un pourcentage supérieur à un indicateur arithmétique admissible, à moins de circonstances particulières justifiant une forte augmentation. Ces indicateurs arithmétiques étaient la somme de trois éléments:

- a) un coefficient de protection de base fixé à 8 pour cent pour la première année du programme, à 6 pour cent pour la deuxième et 4 pour cent pour la troisième;

- b) un coefficient de productivité nationale de 2 pour cent; et

- c) un coefficient de rajustement fondé sur les pratiques salariales antérieures qui variait entre plus et moins 2 pour cent par année selon les antécédents du groupe face à la hausse de l'indice des prix à la consommation (IPC) au cours des deux ou trois dernières années.

Si au cours d'une année quelconque du programme, l'augmentation de l'IPC dépassait le facteur de protection de base, le pourcentage admis pour le coefficient de protection de base au cours de l'année suivante était augmenté de la différence.

Les employés les moins payés avaient droit à des augmentations dépassant les indicateurs arithmétiques jusqu'à un montant de \$600 par an ou pour amener leur salaire à un taux horaire de \$3,50. Les groupes ayant la rémunération la plus élevée étaient limités à une augmentation annuelle moyenne maximale de \$2400.

Le Règlement s'appliquait aux groupes d'employés plutôt qu'aux individus. Les groupes d'employés sont les unités de négociation, les groupes créés par l'employeur dans le but de fixer les traitements ou salaires, et les cadres de chaque organisme. Des indicateurs séparés ont été calculés pour chaque groupe d'employés et appliqués à la rémunération totale de ce groupe. La valeur des avantages sociaux, comme les congés payés, les fêtes légales et les régimes d'intéressement, était incluse dans le régime de rémunération assujéti aux indicateurs.

La Commission pouvait à sa discrétion accorder des augmentations dépassant les indicateurs arithmétiques. Elle pouvait accorder une considération spéciale à des groupes couverts par des régimes de rémunération entrés en vigueur avant le 2 janvier 1974 et venus à échéance avant le 14 octobre 1975 et aux groupes dont les salaires avaient toujours eu un lien étroit avec ceux d'autres groupes.

Les indicateurs prévoyaient également l'exclusion de certains types de paiements dans le calcul des augmentations de la rémunération. Le calcul de ces exclusions était facile bien qu'il nécessitait dans de nombreux cas une étude de la Commission. Ces exclusions comprenaient des facteurs comme l'élimination des écarts de salaire fondés sur le sexe et les paiements effectués en vue de surmonter des difficultés rencontrées pour recruter et retenir le personnel.

La première année pleine d'application des indicateurs de la CLI régissant la rémunération s'est terminée le 13 octobre 1976. Un certain nombre de modifications ont été apportées aux indicateurs régissant la rémunération à compter d'octobre 1976.

Dès l'entrée en vigueur du programme anti-inflationniste le 14 octobre 1975, une Commission de lutte contre l'inflation provisoire a été immédiatement mise sur pied, en vertu de la Loi sur les enquêtes. Deux mois plus tard, la Loi anti-inflation (S.C. 197 — Chap. 75) était adoptée par le Parlement et recevait la sanction royale. La Loi prévoit que la Commission de lutte contre l'inflation appliquera les indicateurs, qu'un Directeur, lorsqu'il le jugera à propos, fera tenir des enquêtes et sera chargé de l'application de la Loi et qu'un Tribunal d'appel en matière d'inflation entendra les appels relatifs aux décisions du Directeur. C'est la Commission qui soumet les cas litigieux au Directeur à la demande des parties intéressées, ou en son propre nom, lorsqu'elle a raison de croire qu'il y a ou peut y avoir infraction aux indicateurs anti-inflation.

Aux termes de la Loi anti-inflation, la Commission doit:

- surveiller le mouvement des prix, bénéfices, rémunérations et dividendes en fonction des indicateurs;
- identifier les hausses réelles ou envisagées des prix, bénéfices, rémunérations et dividendes qui, à son avis, contreviennent à la lettre ou à l'esprit des indicateurs;
- déceler les causes de ces hausses de prix qui auront vraisemblablement des conséquences importantes sur l'économie canadienne et chercher, par la négociation ou la consultation, à les rendre conformes à la lettre et à l'esprit des indicateurs ou à en réduire l'effet inflationniste;
- soumettre à l'examen du Directeur les cas où elle n'a pu assurer la conformité aux indicateurs et où elle est convaincue que les circonstances particulières ne justifient pas les hausses proposées; ou lorsqu'elle est avisée par écrit par les intéressés qu'ils ne sont pas satisfaits des décisions rendues en matière de prix, bénéfices, rémunération ou dividendes;
- renseigner le public sur les mécanismes de l'inflation, les mesures que peut prendre le gouvernement et le rôle des entreprises et des groupes d'employés; et
- évaluer l'efficacité et l'applicabilité des indicateurs et proposer des améliorations au gouvernement.

LES MODIFICATIONS APPORTÉES À LA LOI ET AUX INDICATEURS ANTI-INFLATION PENDANT LA TROISIÈME ANNÉE DU PROGRAMME

- Au cours de la troisième année du programme, les modifications apportées à la Loi anti-inflation:
- ont étendu l'application de la Loi à certains fournisseurs et à leurs employés depuis le 16 décembre 1975;
 - ont modifié la définition de « régime de rémunération » rétroactive au 14 octobre 1975;
 - ont rendu nulles et non avenantes certaines clauses de conventions collectives qui prévoyaient des hausses de rémunération en fonction de l'expiration des contrôles;
 - ont jugé que les régimes de rémunération étaient modifiés conformément aux recommandations de la Loi anti-inflation ou aux ordonnances du Directeur; et
 - ont étendu les pouvoirs de la Commission de lutte contre l'inflation, du Directeur et du Tribunal d'appel en matière d'inflation à la période suivant l'expiration de la Loi pour les affaires qui se sont passées pendant l'application de la Loi.

TABEAU 16

**Dépenses prévues par poste pour les douze mois
se terminant le 31 octobre 1978
(en milliers de dollars)**

\$000's	
11 599	Traitements
942	Transports et communications
467	Information
4 640	Services professionnels et particuliers
238	Locations
41	Réparations et entretien
358	Services d'utilité publique, matériaux et fournitures
22	Machines et matériel
18 307	Total

Voici les titres de ces documents:

- Les facteurs déterminants des ententes salariales négociées au Canada (1966-75): Analyse microéconométrique, par D.A. Wilton, D.A.L. Auld, L.N. Christofides et R. Swidinsky;
 - Une analyse des contrôles américains sur les prix et les salaires et de leurs répercussions sur le programme canadien de lutte contre l'inflation, par R. Reid;
 - Les variations de salaire des employés non syndiqués au Canada, par G.G. Johnson;
 - L'effet des impôts directs sur les salaires, par Y. Kotowitz;
 - La structure de la rémunération selon la profession au Canada, 1931-1975, par N.M. Meltz et D. Stager.
- D'autres documents seront vraisemblablement approuvés par la Commission dans les prochains mois. Une liste des documents supplémentaires sera disponible sur demande dès que leur publication sera approuvée.

L'ADMINISTRATION

Au cours de la troisième année de la Commission de lutte contre l'inflation, l'effectif du personnel a connu une diminution constante malgré le nombre croissant de rapports étudiés. Cette situation a été due à une amélioration de la productivité grâce à la meilleure expérience du personnel, à la diminution des besoins et à l'amélioration des taux d'observation.

En continuant à embaucher et à garder des personnes sous contrat et à se prévaloir du Programme d'échange de cadres de la CFP, et en ajoutant les employés nommés pour une durée indéterminée et déterminée, la CLI a bénéficié de la souplesse nécessaire pour ajuster l'effectif du personnel et conserver un minimum d'engagements à long terme.

Cette année, les coûts ont baissé en raison d'une diminution du personnel, des réalisations informatiques, des déplacements, des frais d'impression et de publication et des besoins de matériaux et fournitures.

TABLEAU 15

Variation de l'effectif du personnel

	Fin de sept. 76	Fin de mars 77	Fin de sept. 77	Fin de mars 78	Fin de sept. 78
Durée indéterminée	415	448	410	360	274
Détachés	100	52	21	20	19
Echange de cadres	37	33	26	18	11
Autres	304	384	334	316	294
Total	856	917	791	714	598

REMARQUE: Durée indéterminée: Nominations en vertu de la Loi sur l'emploi dans la fonction publique.
Détachés: Employés prêtés par d'autres ministères.
Autres: Durée déterminée, contrats et personnel d'agences.

LES ACTIVITÉS

LES COMMUNICATIONS

Au cours de sa troisième année d'existence, la Commission de lutte contre l'inflation a continué à consacrer beaucoup d'efforts à son programme de communications dont les principaux objectifs sont les suivants:

- fournir à ceux qui doivent se conformer au programme de la CLI les renseignements nécessaires concernant la Loi, le Règlement et les procédures de la Commission;
- tenir le public au courant des activités et des décisions de la Commission qui touchent les employés, les employeurs, les entreprises et les gouvernements;
- favoriser une meilleure compréhension du processus inflationniste selon les exigences contenues dans la Loi anti-inflation.

La première année du programme a été surtout consacrée à fournir les renseignements nécessaires à ceux qui devaient observer la Loi. Cette politique s'est poursuivie au cours de la deuxième année qui a vu également le lancement d'une active campagne d'information du public pour raconter l'histoire de l'inflation. Au cours de la troisième année, l'accent a changé et a été mis cette fois sur l'achèvement et la production d'un certain nombre d'études, patronnées par la Commission, sur l'inflation et les domaines connexes. À mesure que le contrôle progressait, la Commission a délibérément délaissé son image publique mais a continué à communiquer de façon efficace en acceptant d'envoyer des conférenciers, de participer à des émissions radiophoniques et télévisées d'affaires publiques et en publiant des renseignements aux consommateurs, des déclarations, des commentaires et des registres de décisions de temps en temps.

Un important programme destiné aux élèves des écoles secondaires canadiennes s'est également poursuivi. L'objectif consiste à fournir aux enseignants (sur demande) des documents sur l'économie utilisables pour des discussions en classe.

D'ici la fin du mandat de la Commission, la CLI terminera son programme de communications et achèvera son programme de publications.

LA RECHERCHE

Les fonctions de la Direction de la recherche économique consistent à:

- conseiller la Commission sur toutes les questions économiques, y compris l'impact économique des activités de la Commission, les implications économiques des politiques de la Commission et les phénomènes économiques du programme anti-inflationniste en général;
- effectuer des recherches (ou voir à ce qu'elles soient effectuées) à la fois pour aider la Commission à gérer son programme et pour favoriser la compréhension du processus inflationniste par le public, la relation entre la productivité, les coûts et les prix, et les diverses politiques du gouvernement dans le domaine de l'inflation.

Jusqu'à présent, la Commission a approuvé la publication de cinq documents sous le nom de Rapports de recherche de la CLI. Ces documents sont présentement en cours de production et seront disponibles dès qu'ils seront publiés.

LE DÉCONTRÔLE

Comme pour la rémunération, la suppression des contrôles sur les prix et bénéfices est graduelle et la majorité des fournisseurs en sont libérés progressivement après le 14 avril 1978.

Les fournisseurs ayant un exercice financier se terminant entre le 14 avril 1978 et le 31 décembre 1978 inclusivement sont libérés des contrôles à la fin de cet exercice financier. Ces fournisseurs représentent plus de 90 pour cent de ceux qui sont assujettis aux contrôles obligatoires. (Le tableau 14 donne une répartition détaillée des fournisseurs par mois et par niveau).

Des arrangements quelque peu différents s'appliquent aux fournisseurs dont les exercices financiers se terminent entre le 1^{er} janvier 1978 et le 13 avril 1978 inclusivement. Les plus petites compagnies qui doivent remettre à la Commission de lutte contre l'inflation des rapports concernant les fournisseurs de niveau III, sont restées assujetties aux contrôles jusqu'à la fin de cet exercice financier. Les compagnies plus importantes qui envoient des rapports trimestriels à la CLI restent assujetties aux contrôles jusqu'à la fin de leur dernier trimestre financier tombant en 1978.

Les fournisseurs qui se retrouveront avec un surcroît de recettes pour cette période finale seront tenus de prouver à la CLI qu'ils ont pris les mesures nécessaires pour éliminer ce surcroît de recettes. Toutes les firmes de professionnels seront donc libérées des contrôles à la première des deux dates suivantes: à la fin du premier exercice financier terminé après le 13 avril 1978 ou le 31 décembre 1978, selon la date qui vient en premier. Les contrôles sur les dividendes ont été supprimés le 13 octobre 1978.

TABEAU 14

Pourcentage des compagnies et pourcentage des recettes par mois de libération des contrôles et par niveau de fournisseur

	NIVEAU I, II			NIVEAU III			TOUS LES NIVEAUX		
	(nombre)			(nombre)			(nombre)		
	%			%			%		
	(recettes)			(recettes)			(recettes)		
	100.0			100.0			100.0		
janvier	2.2	2.5	1.5	2.2	2.5	1.5	0.2	0.1	0.5
février	1.9	1.9	1.3	1.9	1.9	1.3	0.1	0.5	1.3
mars	5.0	6.8	3.4	5.0	6.8	3.4	0.5	0.5	0.9
avril	1.2	2.8	2.5	2.8	2.5	2.5	1.3	0.9	2.4
mai	0.8	1.8	1.5	1.8	1.5	1.6	0.9	2.5	2.5
juin	2.3	4.0	3.6	4.0	3.6	4.1	2.4	2.5	2.5
juillet	3.0	2.4	2.8	2.4	2.8	2.8	2.5	2.5	2.5
août	1.7	0.7	3.8	0.7	3.8	3.5	1.0	2.5	2.5
septembre	4.1	2.4	3.6	3.5	3.6	3.7	2.5	2.5	2.5
octobre	9.8	12.1	4.9	4.9	4.1	6.5	11.5	2.5	2.5
novembre	5.1	3.4	2.5	2.5	2.8	3.4	3.4	3.4	3.4
décembre	69.1	74.7	64.3	64.3	64.2	65.7	73.7	73.7	73.7
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

L'ÉTUDE SUR LES MARGES BÉNÉFICIAIRES DANS L'INDUSTRIE DES PRODUITS ALIMENTAIRES

En raison des préoccupations générales à l'égard de la hausse des prix des produits alimentaires et à la demande du ministre des Finances, la CLI a effectué une étude des marges bénéficiaires des conditionneurs et des détaillants de produits alimentaires en collaboration avec le ministère de l'Agriculture et le ministère de la Consommation et des Corporations. L'étude comprend des renseignements sur les prix et les écarts de prix pour le bœuf et d'autres produits carnés.

Conformément à la demande du Ministre, le rapport a été terminé en trois mois.

En utilisant les renseignements contenus dans des rapports de la Commission, l'analyse a porté sur les bénéfices et les marges bénéficiaires de 103 des plus importants conditionneurs, grossistes et détaillants canadiens de produits alimentaires de 1971 à juin 1978. L'étude des prix et des écarts de prix du bœuf, du porc et de la volaille a porté sur la période de janvier 1975 à août 1978.

Le rapport a été déposé au Parlement le 17 octobre 1978 et rendu public le même jour.

Le tableau 13 montre, par année d'observation, les barèmes d'honoraires médicaux approuvés par la Commission. Entre 1977 et 1978, les taux d'augmentation des honoraires ont nettement diminué dans chaque province et se sont généralement stabilisés en 1979.

En 1978, la Commission a déployé beaucoup d'efforts en vue d'identifier les firmes de professionnels qui n'avaient jamais envoyé de rapport et qui enfreignaient donc les indicateurs. Environ 5900 firmes ont été identifiées dont 4400 se sont conformées depuis aux indicateurs. Les firmes restantes ont fait l'objet d'un rapport au Directeur. Environ 30 000 firmes seront tenues de présenter un rapport sur la quatrième année d'observation.

TABEAU 13

**Augmentations des barèmes provinciaux
d'honoraires médicaux approuvés par la Commission
(par rapport à l'année précédente)**

Province	1977	1978	1979
Pourcentage d'augmentation	Pourcentage d'augmentation	Pourcentage d'augmentation	Pourcentage d'augmentation
Terre-Neuve	7.50	nil	6.40
I. P.-E.	7.82	6.40	6.43
Nouvelle-Ecosse	8.11	4.00	6.27
Nouveau-Brunswick	7.78	6.30	*
Ontario	8.10	6.50	6.25
Québec ¹ — Omnipraticiens	11.70 ¹	6.20	nil
— Spécialistes	17.50 ¹	nil	nil
Manitoba	9.15	7.00	6.88
Saskatchewan	7.44	6.90	6.49
Alberta	9.00	7.00	6.47
C.-B.	8.16	5.50	7.20

¹ Rapport pas encore reçu.

¹ Dans la province de Québec, le barème d'honoraires des « spécialistes » n'avait pas été modifié de 1970 à 1977. De même, les barèmes d'honoraires des omnipraticiens n'avaient pas été modifiés de 1972 à 1977.

Environ 14 000 rapports portant sur la deuxième année provenaient de médecins qui appliquent des barèmes d'honoraires médicaux négociés au niveau provincial et approuvés par la CLI. Parmi les firmes restantes, 4000 ont utilisé le test des bénéfices pour faire la preuve de leur observation des indicateurs. Le personnel de la Commission a entrepris quelque 700 vérifications. Dans un petit nombre de cas d'infraction aux indicateurs, les contrevenants ont dû soumettre à la CLI des plans d'observation afin de se débarrasser d'un surcroît de recettes.

Le tableau 12 présente les pourcentages de variation des revenus nets de toutes les firmes de professionnels soumettant des rapports à la CLI (à l'exclusion des médecins couverts par des barèmes provinciaux d'honoraires médicaux). Sur les 22 600 rapports reçus jusqu'à présent pour la troisième période d'observation, environ 9300 provenaient de médecins couverts par des barèmes provinciaux d'honoraires médicaux dont les revenus sont exclus des chiffres donnés dans le tableau 12. Les 13 300 autres firmes qui représentent environ 50 pour cent du total attendu, en comparaison avec la deuxième année, ont déclaré une augmentation moyenne de 3.6 pour cent de leurs revenus nets en 1977 par rapport à 1976.

TABEAU 12

**Pourcentages de variation des revenus nets
des professionnels en exercice
(par rapport à l'année précédente)**

Profession	Pourcentage de variation pour la première période d'observation*	Pourcentage de variation pour la deuxième période d'observation	Pourcentage de variation pour la troisième période d'observation ¹
Architectes	5.4	-19.4	-9.4
Chiropraticiens	7.1	3.5	8.2
Experts-conseils	10.1	18.0	a
Dentistes	17.3	6.9	6.8
Ingénieurs	4.1	-18.3	0.1
Avocats	8.8	-2.2	4.8
Médecins ²	5.5	0.4	5.8
Optométristes	9.3	3.4	1.7
Comptables	9.9	-4.2	0.1
Vétérinaires	5.9	4.6	2.1
Ensemble des professions	9.0	-2.0	3.6

* Ces pourcentages sont plus représentatifs de la période de l'après-contrôle que de la période des contrôles car les indicateurs s'appliquaient à moins d'un tiers de la période couverte par les rapports. En outre, les pourcentages publiés précédemment pour la première et la deuxième période d'observation ont été révisés d'après les rapports supplémentaires reçus par la CLI.

a Variation négligeable.

¹ Pour la troisième période d'observation, les variations du revenu moyen ont été calculées en comparant les données de cette année pour les fournisseurs qui avaient présenté des rapports à la date du 7 septembre avec les données de ces mêmes fournisseurs pour la deuxième période d'observation.

² Cette catégorie ne comprend que les médecins de l'Ontario qui ne suivent pas un barème provincial d'honoraires. Quelques 5370 firmes de médecins de l'Ontario ont choisi d'adhérer au barème provincial d'honoraires approuvé par la Commission et n'ont donc pas eu à soumettre des chiffres sur leurs recettes, leurs coûts et leurs revenus nets. Dans les autres provinces du pays, un très petit nombre seulement de médecins ont dû soumettre des chiffres sur leurs recettes et leurs coûts: en d'autres termes, ils adhèrent pratiquement tous aux barèmes provinciaux d'honoraires approuvés par la Commission (voir le tableau 3.5).

LES DIVIDENDES

En vertu des indicateurs de 1975, le montant des dividendes versés par action était limité soit au niveau versé pendant la période de base, soit à un montant ne dépassant pas dans l'ensemble 25 pour cent des gains d'un fournisseur au cours de sa dernière période financière terminée avant le 14 octobre 1975. Avec l'avènement des modifications de 1976, les dividendes par action ont été limités à 108 pour cent des paiements effectués au cours de la période de base. De même, les fournisseurs avaient le choix de verser des dividendes totaux ne dépassant pas 25 pour cent des gains réalisés au cours de l'une des deux périodes financières terminées avant le 14 octobre 1976. De nouvelles modifications apportées en 1977 ont permis de verser des dividendes par action allant jusqu'à 106 pour cent du montant admissible l'année précédente ou bien des dividendes totaux ne dépassant pas 25 pour cent des gains réalisés au cours de l'une des trois périodes financières terminées avant le 14 octobre 1977.

Un fournisseur pouvait verser des dividendes allant jusqu'au maximum permis par le Règlement sans demander l'approbation de la CLI. Cependant, tout montant dépassant le maximum devait être approuvé par la Commission. La Commission pouvait permettre le versement en partie ou en totalité de ces augmentations en prenant en considération des facteurs comme l'intention d'un fournisseur de se procurer un nouveau capital, ou des circonstances particulières comme la cession des affaires d'un fournisseur.

À la date du 22 août 1978, la Commission avait examiné 377 cas de dividendes dont la presque totalité comportait des demandes d'augmentation impliquant des paiements totaux excédant de \$668 millions les chiffres autorisés par les indicateurs (tableau 11). De ce montant, la Commission a refusé ou modifié le versement de \$407 millions (représentant 117 cas).

TABEAU 11

Décisions sur les cas de dividendes*

Période	Nombre de cas examinés	Montant des paiements de dividendes demandés en excédent (en millions de dollars)	Montant des paiements de dividendes non autorisés ou modifiés (en millions de dollars)
Du 14 octobre 1975 au 13 octobre 1976	190	398	349
Du 14 octobre 1976 au 13 octobre 1977	132	83	22
Du 14 octobre 1977 au 22 août 1978	55	187	36
Total	377	668	407

* Lorsque des paiements dépassant les montants autorisés par les indicateurs ont été permis, la Commission a décidé de ne pas intervenir par suite de circonstances particulières telles la réorganisation ou le changement de contrôle d'une société, de nouvelles émissions de capitaux propres, la cessation des activités d'une compagnie ou des ententes contractuelles intervenues avant le début du programme des contrôles.

LES REVENUS ET HONORAIRES DES PROFESSIONNELS

Les indicateurs de la CLI prévoient le contrôle des honoraires et revenus gagnés par les professionnels en exercice. Dans la pratique, les firmes de professionnels doivent faire la preuve qu'elles se conforment au moyen d'un test des honoraires ou des bénéfices.

Jusqu'à maintenant, 34 000 firmes ont envoyé un rapport sur la deuxième année d'observation par rapport à 33 100 la première année. Pour la troisième année d'observation, 22 600 rapports avaient été reçus à la fin du mois d'août 1978, chiffre comparable aux années antérieures.

TABLEAU 10

Marges bénéficiaires pour la période de base et
la troisième période d'observation
(en millions de dollars)

	Inter- médiales Non- distribution ¹	Expor- tation ²	Autres exemptions ³	Total
Période de base (1970-1974)				
Recettes brutes	83095	169169	65046	31302
Bénéfices rajustés	3617	13791	5463	4654
d'exploitation	4.35	8.15	8.40	14.87
Marges (%)				
Période de base (1975)				
Recettes brutes	30650	54747	19581	12074
Bénéfices rajustés	1210	3682	1476	2273
d'exploitation	3.95	6.73	7.54	18.83
Marges (%)				
Troisième période d'observation				
Recettes brutes	36047	67082	27649	15490
Bénéfices rajustés	652	3124	2209	3133
d'exploitation	1.81	4.66	8.00	20.23
Marges (%)				
En raison des modifications apportées aux indicateurs et donc du format et de la structure des rapports qui sont entrés en vigueur au début de la troisième période d'observation, il n'y a pas de continuité avec les chiffres publiés précédemment. Le nombre de compagnies figurant dans l'échantillon n'est pas le même pour chaque année en raison du choix possible des périodes de base. Les expressions « Recettes brutes », « Bénéfices rajustés d'exploitation » et « Marges » sont définies dans les indicateurs de la CLI. Les données sont basées sur 965 des plus impor- tantes entreprises soumettant des rapports à la Commission de lutte contre l'inflation.				
¹ Activités de revente au Canada, par exemple vente au détail, vente en gros.				
² Comprend l'industrie manufacturière, l'industrie minière, la construction et les services autres que ceux des intermédiaires financiers au Canada.				
³ Comprend les compagnies de fiducie, de finance et d'hypothèques et les banques à charte.				
⁴ Comprend l'agriculture, la pêche, le piégeage, les locations d'immeubles et l'extraction de produits pétroliers.				

Dans tous les cas, la Commission a reçu des plans d'observation détaillant la façon dont les
compagnies entendaient se débarrasser de leur surcroît de recettes. Les méthodes généralement
adoptées comprennent des réductions de prix sur certains produits ou certaines lignes de produits,
des gels de prix, des rabais, des remboursements aux consommateurs ou l'absorption par la
compagnie des hausses de coûts pendant une certaine période future.

Dans de nombreux cas, même si les conditions du marché justifiaient une hausse de prix, les
fournisseurs ont appliqué des restrictions afin de se conformer aux indicateurs. De plus, certaines
entreprises non assujetties aux limitations dans le cadre du programme n'ont pu hausser leurs prix
afin de concurrencer les compagnies limitées par les indicateurs.

Au cours des huit premiers mois de 1978, les augmentations de prix avec préavis ont atteint en moyenne 3.5 pour cent. Si l'on compare les moyennes avec les mois correspondants, les augmentations avec préavis ont généralement été inférieures en 1978 à celles de 1977.

LES MARGES BÉNÉFICIAIRES

Les rapports présentés à la Commission par les fournisseurs montrent que la plupart des entreprises ont, soit rajusté leurs prix de façon à se conformer aux indicateurs, soit été incapables d'augmenter leurs bénéfices en raison des conditions du marché. De 1976 à 1978, les conditions du marché ont empêché de nombreuses entreprises de répercuter la totalité de leurs hausses de coûts, ce qui s'est traduit par des marges bénéficiaires en baisse et très faibles.

Selon les chiffres publiés par Statistique Canada, les marges bénéficiaires moyennes des industries ont diminué régulièrement de 1974 à 1976 de 7.19 pour cent en 1974 à 5.18 pour cent en 1976, mais se sont stabilisées à environ 5.2 pour cent en 1977. Les estimations provisoires pour le premier semestre de 1978 prévoient peu de changements dans cette tendance.

Les données dont dispose la Commission montrent une tendance semblable en 1977. Sur un total d'environ 3400 unités (entreprises ou groupes d'entreprises) qui ont présenté des rapports sur la troisième période d'observation (exercice financier se terminant avant le 13 octobre 1978), la Commission a intégré à sa base statistique les rapports d'environ 965 des plus importantes entreprises portant sur la période de base et sur la troisième période d'observation.

Ce groupe, qui ne compte qu'un peu plus d'un quart de tous les répondants, représentait environ 85 pour cent des recettes brutes totales de toutes les firmes assujetties à l'observation obligatoire. En vertu des nouvelles règles annoncées en octobre 1976, les fournisseurs pouvaient choisir comme période de base soit les cinq premiers exercices financiers terminés avant le 15 octobre 1975 (généralement de 1970 à 1974), soit l'exercice financier terminé avant le 1^{er} mai 1976 (généralement 1975). Avec leur rapport à la CLI, ils devaient également inclure des renseignements sur la troisième période d'observation, c'est-à-dire l'exercice financier se terminant avant le 13 octobre 1978 (généralement 1977). Les chiffres donnés au tableau 10 reflètent cette nouvelle structure des rapports.

Entre 1975 et 1977, les marges bénéficiaires des entreprises assujetties à l'observation obligatoire ont diminué légèrement plus que celles de toutes les compagnies industrielles: respectivement 17 pour cent par rapport à 15 pour cent. Dans l'ensemble, les entreprises assujetties aux indicateurs ont travaillé à 67 pour cent de leurs marges bénéficiaires de référence au cours de la première année d'observation et à 51 pour cent au cours de la deuxième. D'après les données disponibles pour la troisième année d'observation, les entreprises ont travaillé à moins de 50 pour cent de leurs marges de référence.

LES SURCROÛTS DE RECETTES

Les indicateurs stipulent que les prix fixés par une entreprise ne doivent comprendre que les coûts admissibles plus un pourcentage de marge bénéficiaire déterminé à l'avance (la marge de référence). Si, au cours d'une période d'observation donnée, une compagnie réalise une marge bénéficiaire dépassant sa marge de référence, elle est déclarée en possession d'un surcroît de recettes. Dans ce cas, la compagnie doit présenter à la CLI un plan d'observation énonçant la ou les méthodes qui permettront de retourner ce surcroît sur le marché.

Depuis le début du programme de contrôles, la proportion de cas de surcroûts de recettes constatée dans les rapports de toutes les compagnies a diminué considérablement: de 15.6 pour cent au cours de la première période d'observation à 10.6 pour cent au cours de la deuxième et à 2.4 pour cent au cours de la troisième sur la troisième période d'observation (en se basant sur les rapports sur la troisième période d'observation étudiés jusqu'à la mi-août et qui représentent environ 85 pour cent du total).

À la date du 18 août 1978, la Commission avait étudié un total cumulé de 882 cas de surcroît de recettes. Ces cas impliquaient 719 compagnies pour un surcroît de recettes total de \$224.51 millions. Au cours de la dernière année (c'est-à-dire depuis le 19 août 1977), il y a eu 329 cas totalisant un surcroît de recettes d'environ \$116 millions, dont 90 cas concernaient la troisième période d'observation.

LES PRIX ET BÉNÉFICES

LES PRÉAVIS D'AUGMENTATION DE PRIX

Comme l'a démontré le chapitre premier, le taux d'augmentation de l'indice des prix à la consommation a connu une accélération constante en 1977 et en 1978 mais le taux d'inflation, mesuré par les prix à l'exception des produits alimentaires, a démontré une tendance constante à la baisse. Cette tendance à la baisse a également été reflétée dans les préavis d'augmentation de prix présentés à la Commission de lutte contre l'inflation (CLI). En 1976, les préavis d'augmentation de prix avaient atteint en moyenne 6.8 pour cent mais seulement 3.8 pour cent en 1977 et 3.5 pour cent au cours des huit premiers mois de 1978.

L'article 13 de la Loi Anti-Inflation donne à la Commission de lutte contre l'inflation le pouvoir de demander aux compagnies de la prévenir au moins trente jours à l'avance de toute augmentation de prix « importante ». Au début de l'année 1977, 117 compagnies étaient tenues d'envoyer un préavis. Le nombre de compagnies assujetties aux préavis a été augmenté à trois reprises et arrive maintenant au total de 342.

À l'origine, les augmentations « importantes » désignaient les augmentations qui devaient provoquer plus de 2 pour cent de recettes supplémentaires dans la ligne de produits. Au début de l'année 1977, ce seuil a été ramené à 1.5 pour cent afin de refléter la baisse du taux d'inflation de référence pour la deuxième année du programme. En même temps, les augmentations dépassant 6 pour cent sur des produits individuels ont également été qualifiées d'importantes et ont donc nécessité un préavis.

En règle générale, les augmentations mensuelles moyennes de prix avec préavis ont été plus faibles en 1977 qu'en 1976 (tableau 9). Même si une partie de cette réduction est due à la modification des seuils qui est entrée en vigueur en 1977, le reste reflète indubitablement la tendance modérée qui a prévalu dans les augmentations de prix à l'exception des produits alimentaires. Conscientes des règles et des conséquences de la fixation de prix trop élevés, la majorité des compagnies ont présenté des préavis généralement conformes aux indicateurs. Lorsque qu'elles n'étaient pas certaines des règles et des pratiques acceptables, elles ont consulté des agents de la CLI avant de soumettre les préavis.

TABEAU 9

Pourcentage moyen d'augmentation de prix
sur préavis, par mois

Année	1976	1977	1978
janvier	8.6	4.0	4.6
février	6.7	4.7	3.1
mars	6.2	4.1	3.5
avril	6.2	2.4	4.0
mai	7.9	2.6	1.8
juin	6.7	6.3	4.3
juillet	6.0	3.5	3.2
août	4.3	4.2	4.5
septembre	5.2	4.2	
octobre	6.2	2.0	
novembre	7.4	3.8	
décembre	7.5	4.5	3.6

TABEAU 8

**Pourcentage d'employés libérés
des contrôles chaque mois**

Date cumulée jusqu'au:			
Employés syndiqués ¹	non syndiqués ²	Total ³	%
15	3	9	
20	6	13	
27	14	21	
1 ^{er} juillet	19	25	
1 ^{er} août	30	30	
1 ^{er} septembre	36	38	
1 ^{er} octobre	42	43	
1 ^{er} novembre	45	47	
1 ^{er} décembre	50		
1 ^{er} janvier 1979	100	100	

¹ Syndiqués: 2.1 millions d'employés
² Non syndiqués: 1.9 million d'employés
³ Total: 4 millions d'employés

L'IMPACT DU PROGRAMME RÉGISSANT LA RÉMUNÉRATION

Le tableau 7 résume les taux d'augmentation de la rémunération pendant les contrôles. Le « taux effectif » indiqué dans le tableau tient compte à la fois des hausses conformes aux indicateurs et des décisions prises par la Commission sur les hausses supérieures aux indicateurs.

LE DÉCONTRÔLE

La suppression des contrôles sur la rémunération entamée le 14 avril 1978 se poursuit graduellement.

Les augmentations de la rémunération resteront assujetties aux indicateurs jusqu'au 31 décembre 1978. Pour les groupes ayant une année terminale d'application des indicateurs pour toute la durée avant le 1^{er} janvier 1978, les augmentations resteront assujetties aux indicateurs pendant une année terminale d'application des indicateurs. Pour les groupes ayant une année terminale d'application des indicateurs commençant après le 1^{er} janvier 1978 et avant le 14 avril 1978, les augmentations resteront assujetties aux indicateurs pendant une période terminale d'application des indicateurs qui se terminera le 31 décembre 1978. Pour les groupes ayant une année d'application des indicateurs commençant le ou après le 14 avril 1978, les augmentations ne sont pas assujetties aux indicateurs.

Pour toute année d'application des indicateurs commençant avant le 14 avril 1978, les régimes de rémunération sont assujettis aux indicateurs sans tenir compte de la date d'instauration du régime ou de la date d'envoi à la Commission d'un rapport sur la rémunération.

Le tableau 8 donne un aperçu du pourcentage cumulatif d'employés libérés des contrôles au début de chaque mois.

TABLEAU 7

Taux effectif des hausses de rémunération jusqu'à maintenant
et indicateur arithmétique moyen par année du programme
(Les données couvrent la période terminée le 1^{er} septembre 1978)

Taux effectif des hausses salariales en pourcentage	Indicateur arithmétique moyen en pourcentage	Nombre d'employés
Avant le programme		
avant le 14 octobre 1975	11.0	235 190
1 ^{re} année du programme du 14 octobre 1975 au 13 octobre 1976	9.7	3 387 938
2 ^e année du programme du 14 octobre 1976 au 13 octobre 1977	7.5	4 115 165
3 ^e année du programme du 14 octobre 1977 au 13 avril 1978	5.7	1 643 010
Le taux effectif d'augmentation a diminué régulièrement pendant toute la durée du programme.		

TABLEAU 5

Hausse salariales soumises à la CLI et indicateurs arithmétiques moyens par année du programme (Rapports AIB-2 soumis jusqu'au 1^{er} septembre 1978)

Indicateur arithmétique moyen en pourcentage	Hausse moyenne soumise en pourcentage ¹	Nombre de régimes de rémunération	Nombre d'employés
avant le programme	15.5	1 452	235 341
1 ^{re} année du programme du 14 octobre 1975			
au 13 octobre 1976	10.0	32 217	3 256 604
2 ^e année du programme du 14 octobre 1976			
au 13 octobre 1977	7.4	32 998	3 983 999
3 ^e année du programme du 14 octobre 1977			
au 13 avril 1978	5.6	13 310	1 682 790
5.7			

¹ Ces données reflètent les hausses rapportées à la CLI aux fins du programme de limitation de la rémunération et n'englobent pas les dépenses que l'on peut exclure en vertu du Règlement.

TABLEAU 6

Décisions de la Commission — par année du programme¹

Hausse moyenne soumise en pourcentage	Indicateur moyen en pourcentage	Hausse accordée en moyenne en pourcentage
avant le programme	10.4	14.6
1 ^{re} année du programme du 14 octobre 1975		
au 13 octobre 1976	9.1	10.1
2 ^e année du programme du 14 octobre 1976		
au 13 octobre 1977	7.1	7.5
3 ^e année du programme du 14 octobre 1977		
au 13 avril 1978	5.5	5.7
538 080	6.3	

¹ Certaines décisions impliquaient des régimes de rémunération de plusieurs années qui étaient conformes ou inférieurs aux indicateurs pour une année et supérieurs aux indicateurs pour une autre. Étant donné que toutes les années du régime ont été étudiées ensemble, le nombre d'employés affectés par les décisions de la Commission au cours de chaque année du programme en englobera certains dont les hausses proposées pour une année particulière étaient conformes aux indicateurs.

Les vérifications ont prouvé que la grande majorité des employeurs se sont conformés à l'esprit et à la lettre du programme. Même si environ cinq pour cent des vérifications ont abouti à une demande de la Commission visant à modifier la pratique d'un employeur dans le domaine de la rémunération, moins de un pour cent des vérifications ont permis de découvrir des cas de non-observation. Jusqu'à présent, tous les employeurs auxquels la Commission avait demandé de modifier leur pratique concernant la rémunération ont accédé à cette requête.

TABLEAU 4

**Hausses salariales présentées à la CLI¹
(Rapports AIB-2 soumis jusqu'au 1^{er} septembre 1978)**

CONFORMES OU INFÉRIEURES AUX INDICATEURS	SUPÉRIEURES AUX INDICATEURS	Nombre de			
		rapports sur la rémunération	Nombre d'employés	rapports sur la rémunération	Nombre d'employés

Avant le programme ² avant le 14 octobre 1975	46 302 (19.6%)	656 (45.2%)	189 539 (80.4%)	796 (54.8%)	
1 ^{re} année du programme du 14 octobre 1975 au 13 octobre 1976	1 924 009 (59.1%)	21 888 (67.9%)	1 332 595 (40.9%)	10 329 (32.1%)	
2 ^e année du programme du 14 octobre 1976 au 13 octobre 1977	2 771 767 (69.6%)	23 611 (71.6%)	1 212 232 (30.4%)	9 387 (28.4%)	
3 ^e année du programme du 14 octobre 1977 au 13 avril 1978	1 104 930 (65.7%)	9 477 (71.2%)	577 860 (34.3%)	3 933 (28.8%)	

¹ Ces chiffres indiquent la situation des hausses proposées au moment de leur présentation à la Commission. Après étude par le personnel de la Commission, certaines hausses qui semblaient tout d'abord supérieures aux indicateurs ont été déclarées conformes ou inférieures aux indicateurs. D'autres augmentations, conformes ou inférieures aux indicateurs au cours d'une année du programme, ont nécessité une décision de la Commission parce qu'une partie du régime de rémunération, en vigueur au cours d'une autre année du programme, dépassait les indicateurs.

² Régimes de rémunération commençant avant le 14 octobre 1975 mais non réglés avant cette date.

LA RÉMUNÉRATION

LE PROGRAMME RÉGISSANT LA RÉMUNÉRATION

Entre le 14 octobre 1975 et le 1^{er} septembre 1978, 86 652 rapports sur la rémunération touchant 3,9 millions d'employés ont été présentés à la Commission de lutte contre l'inflation. Environ 80 000 rapports ont été analysés par ordinateur. Du total, environ 70 pour cent étaient conformes ou inférieurs aux indicateurs arithmétiques et 30 pour cent proposaient des augmentations supérieures aux indicateurs.

La Commission a également reçu 1747 rapports touchant des employés travaillant sur des chantiers de construction et 2984 rapports d'employeurs du secteur public ayant moins de 20 employés. Ces rapports supplémentaires ne figurent dans aucun des tableaux présentés dans ce chapitre.

Au cours de la troisième année du programme, les augmentations moyennes de la rémunération présentées à la Commission ont suivi la tendance des première et deuxième années du programme et se sont rapprochées des indicateurs arithmétiques. L'écart entre les indicateurs et l'augmentation moyenne proposée est tombé de 4,5 pour cent au-dessus des indicateurs au cours de la période antérieure au programme à 0,1 pour cent au-dessous des indicateurs au cours de la troisième année du programme.

LES DÉCISIONS DE LA COMMISSION

Au cours des deuxième et troisième années du programme, les décisions de la Commission se sont rapprochées davantage des indicateurs arithmétiques.

Jusqu'au 1^{er} septembre 1978, la Commission a rendu des décisions sur 20 688 cas qui renfermaient des augmentations dépassant l'indicateur arithmétique pour au moins une année du régime ou qui exigeaient une décision officielle en raison d'un autre aspect quelconque du régime de rémunération proposé.

En plus des indicateurs arithmétiques, il existe une limite de \$2400 sur l'augmentation de la rémunération annuelle moyenne d'un groupe d'employés. La Commission a rendu des décisions sur 765 régimes de rémunération touchant 27 105 employés sur lesquels l'augmentation moyenne proposée était supérieure à \$2400. Dans ces cas, l'augmentation moyenne approuvée par la Commission a été de \$2418.

La Loi anti-inflation stipule que l'une ou l'autre des parties d'un régime de rémunération peut, si elle désapprouve une recommandation de la Commission, demander que l'affaire soit transmise au Directeur. À la date du 20 septembre 1978, 277 régimes de rémunération avaient été transmis au Directeur. De ce nombre, 273 ont été transmis à la demande de l'une ou l'autre des parties et quatre à la demande de la Commission. On prévoit que le nombre de cas transmis au Directeur à l'initiative de la Commission va augmenter pour s'assurer que toutes les parties se conforment aux recommandations de la Commission à mesure que la suppression graduelle des contrôles touche à sa fin.

Au cours des deuxième et troisième années du programme, la Commission a entrepris une série de vérifications de la rémunération qui ont englobé des régimes de rémunération couvrant un vaste échantillonage de groupes d'employés dans tous les secteurs industriels et toutes les régions géographiques.

Ce ralentissement, de presque moitié, de la croissance de la production au cours des trois dernières années a provoqué une sous-utilisation considérable des ressources. Actuellement, le taux de chômage se situe aux environs de 8,5 pour cent alors qu'il était inférieur à 5,5 pour cent en 1974. L'utilisation de la capacité de production industrielle a atteint en moyenne 85,4 pour cent jusqu'à présent en 1978 contre 90,6 pour cent en 1974.

Depuis 1974, les marges bénéficiaires ont diminué considérablement dans l'ensemble de l'économie et les bénéfices ne représentent actuellement que 10,9 pour cent du PNB, soit un cinquième de moins que le maximum de 13,6 pour cent atteint en 1974. Les proportions des revenus de la main-d'œuvre et des entreprises se rapprochent maintenant de leurs tendances à long terme. En 1974, la déviation constatée par rapport aux tendances a permis d'effectuer un chambardement pour rattraper la norme du côté de la main-d'œuvre et conserver la part des entreprises.

Depuis 1974, les prix à l'exportation n'ont pas augmenté aussi rapidement que les prix à l'importation. Cette détérioration de la position commerciale du Canada vis-à-vis du reste du monde a réduit d'au moins la moitié l'avantage gagné par le Canada au cours de la période d'inflation des produits de base à l'échelle mondiale pendant laquelle les prix à l'exportation avaient augmenté plus rapidement que les prix à l'importation avant 1974.

En termes clairs, les conditions économiques de 1978 présentent un contraste frappant avec celles de 1974. Au début des années 70, les politiques monétaire et financière étaient expansionnistes et avaient provoqué des niveaux supérieurs de production et d'utilisation en 1974, qui avaient donné à l'époque un sentiment de bien-être. Cependant, ces politiques ont amené une forte inflation.

En 1978, les niveaux de production et d'utilisation ont été inférieurs par suite des politiques restrictives de gestion de la demande, mais ceci a permis de maintenir les prix et les coûts dans des limites raisonnables. Les consommateurs et les acheteurs peuvent maintenant résister à des hausses de prix injustifiées, les employeurs peuvent maintenant résister à des ententes salariales injustifiées et les gouvernements peuvent maintenant résister à des demandes injustifiées en faveur de nouveaux programmes et d'une croissance monétaire excessive.

CONCLUSION

La preuve des politiques financières et monétaires restrictives, d'une croissance lente de l'économie, d'un partage raisonnable des revenus et d'une amélioration des pressions inflationnistes sous-jacentes laisserait penser qu'on ne devrait assister à aucune explosion importante des prix ou des salaires lorsque les contrôles seront complètement supprimés à la fin de cette année.

La dépréciation importante du dollar canadien au cours des deux dernières années constitue un signal donné au Canada par le monde extérieur à l'effet qu'il faut maintenant rectifier notre tendance erronée du début des années 70 à consommer à un rythme supérieur à la capacité de production à long terme de notre économie. Les Canadiens doivent éviter de chercher à incorporer dans la structure des coûts intérieurs (y compris les salaires et les prix) des ajustements destinés à compenser l'effet de la baisse du dollar sur les prix à l'importation. Les Canadiens doivent absorber ces coûts et accepter les baisses du revenu réel provoquées par la chute du dollar.

Il est important que les Canadiens comprennent que si les travailleurs et les entreprises essaient de hausser les salaires et les prix moyens au-delà des taux que les politiques monétaire et financière limitatives et l'économie en général peuvent supporter, il en résultera une diminution du pouvoir d'achat réel, une réduction de la production et une augmentation du chômage.

Il est tout aussi primordial que les Canadiens comprennent que si les travailleurs et les entreprises cherchent à faire augmenter les salaires et les prix moyens au-delà des taux qui sont justifiés et que si le gouvernement ratifie à son tour ces changements en relâchant les politiques monétaire et financière, il en résultera une nouvelle reprise de l'inflation.

Aucune des deux perspectives n'est attrayante.

Le manque de collaboration de l'un de ces agents clés annulerait les progrès réalisés jusqu'à présent et menacerait gravement les progrès futurs. Il est primordial que tous, gouvernements, entreprises et travailleurs, nous appliquions les limitations en vue de préserver les gains réalisés au cours des trois dernières années.

TABLEAU 2

Offre de monnaie
Variations en pourcentage

	Moyenne 1971-1974	1975	1976	1977	1978 jusqu'à présent*
M1	12.7	13.8	8.0	8.4	9.9
M2	14.3	15.0	12.6	14.0	10.1

* De janvier à septembre 1978 par rapport à la même période de 1977.

Néanmoins, la part des dépenses publiques dans le PNB total a été à peine supérieure au cours du premier semestre de 1978 à celle de 1975 qui constitue l'année record. Si la croissance économique reprenait dans un avenir proche, la part du PNB représentée par les dépenses publiques enregistrerait une baisse.

Certains groupes se sont déclarés préoccupés par le fait que la limitation des politiques monétaire et financière depuis 1975 avait été insuffisante pour réduire de façon substantielle les pressions inflationnistes. La présente analyse démontre qu'il y a bien eu une limitation mais qu'elle a été progressive.

TABLEAU 3

Dépenses publiques, base des comptes nationaux
Variations en pourcentage

	1974	1975	1976	1977	1978*
Gouvernement fédéral	28.8	22.9	9.2	13.0	13.0
Gouvernements provinciaux ¹	22.8	24.1	13.0	13.9	9.6
Gouvernements locaux ¹	17.1	17.8	14.7	11.8	10.8
Ensemble des gouvernements ²	24.2	22.0	13.0	12.0	12.8
PNB	19.4	12.1	15.8	9.7	10.2
Dépenses publiques en pourcentage du PNB	37.9	41.3	40.3	41.1	41.6

* Premier semestre de 1978 par rapport au premier semestre de 1977

¹ Y compris les hôpitaux² Y compris les dépenses du Régime de pensions du Canada et du Régime des rentes du Québec, ainsi que les dépenses nettes fédérales, provinciales et locales.

LA CROISSANCE ÉCONOMIQUE DE 1974 À 1978

Au moment d'évaluer cette limitation, il est important de faire remarquer que les politiques monétaire et financière ont non seulement un impact sur l'inflation mais également sur le niveau global de l'activité économique. Par suite de la limitation progressive appliquée depuis 1975, la croissance économique réelle a ralenti à un rythme annuel moyen de 3.2 pour cent au cours des trois dernières années et, pour le premier trimestre de 1978, le niveau de l'activité économique a augmenté de 3.3 pour cent par rapport à la même période de 1977. Par contre, au cours de la période de trois ans antérieure à l'adoption des politiques monétaire et financière de limitation, la production réelle avait augmenté en moyenne de 5.7 pour cent par an.

MASSE MONETAIRE ET FOURCHETTE DE CROISSANCE VISEE
MONNAIE ET DEPOSITS A VUE
Données mensuelles désaisonnalisées - Milliards de dollars



Il est intéressant de noter que Statistique Canada a commencé à publier le taux d'évolution de l'IPC à l'exclusion des prix des produits alimentaires et énergétiques dans le cadre de ses enseignements mensuels sur les prix à la consommation. En outre, le nouveau Centre d'étude de l'inflation et de la productivité surveillera ce qu'il appelle l'IPC-2, c'est-à-dire l'IPC à l'exclusion des produits alimentaires dont les prix fluctuent fortement comme la viande, les légumes frais et les fruits frais, afin de présenter une « mesure mensuelle plus pondérée des prix, moins sujette aux fluctuations à court terme mais cependant largement représentative du taux d'inflation à la consommation ». Chacun de ces développements prouve que l'on est de plus en plus sensible aux limites de l'IPC global pour mesurer les pressions inflationnistes courantes.

L'indice global est pratiquement la seule indication qui laisse penser que l'inflation n'a pas diminué au cours des trois dernières années. Toute référence exagérée à l'IPC global peut déformer la réalité car elle ne peut que favoriser un pessimisme injustifié à propos des taux d'inflation futurs au Canada à une époque où la plupart des autres indications laissent penser que de tels points de vue sont injustifiés. La Commission est préoccupée par le fait que si les Canadiens essaient présentement de concrétiser ces anticipations pessimistes par des demandes accrues sur l'économie, il pourrait s'ensuivre une série de hausses de coûts qui ne pourraient que provoquer la réalisation de ces anticipations.

LES POLITIQUES MONÉTAIRE ET FINANCIÈRE DE 1974 À 1978

Même si le programme des contrôles est supprimé graduellement, les éléments clés de l'offensive coordonnée contre l'inflation, à savoir les politiques monétaire et financière, continuent à jouer un rôle important dans la maîtrise de l'inflation au cours de la période de l'après-contrôle.

La politique monétaire a été progressivement limitée au cours des trois dernières années. Comme l'indique le graphique 2, le niveau de l'offre de monnaie M_1 (définition restreinte) est resté en permanence dans les limites du taux de croissance périodiquement réduit fixé par la Banque du Canada. Comme l'indique le tableau 2, le pourcentage annuel d'évolution de M_1 en 1976 et 1977 a été nettement inférieur à celui des années précédentes et le taux enregistré jusqu'à présent en 1978 dépasse celui des deux dernières années. Le tableau 2 indique également que le taux de croissance de l'offre de monnaie M_2 (définition plus large) est actuellement nettement inférieur à celui des deux dernières années.

La politique des dépenses publiques a également fait l'objet de restrictions globales au cours des trois dernières années et les taux de croissance ont maintenant baissé de moitié par rapport à ceux de 1974 et 1975 (tableau 3). Cependant, les taux de croissance enregistrés jusqu'à présent en 1978 laissent supposer l'existence d'une certaine accélération. La croissance lente de l'économie en général et l'augmentation du chômage qui en découle font qu'un plus grand nombre de Canadiens reçoivent divers suppléments de revenu de la part des différents niveaux de gouvernement. En outre, la persistance d'un taux élevé d'augmentation de l'IPC a continué à faire augmenter le montant des avantages sociaux versés par l'intermédiaire des divers programmes indexés. Ces deux situations ont indubitablement contrarié une nouvelle diminution de la croissance des dépenses publiques sans modifier fondamentalement ces régimes d'avantages sociaux.

¹ M_1 comprend la monnaie en circulation et les dépôts à vue dans les banques à charte.

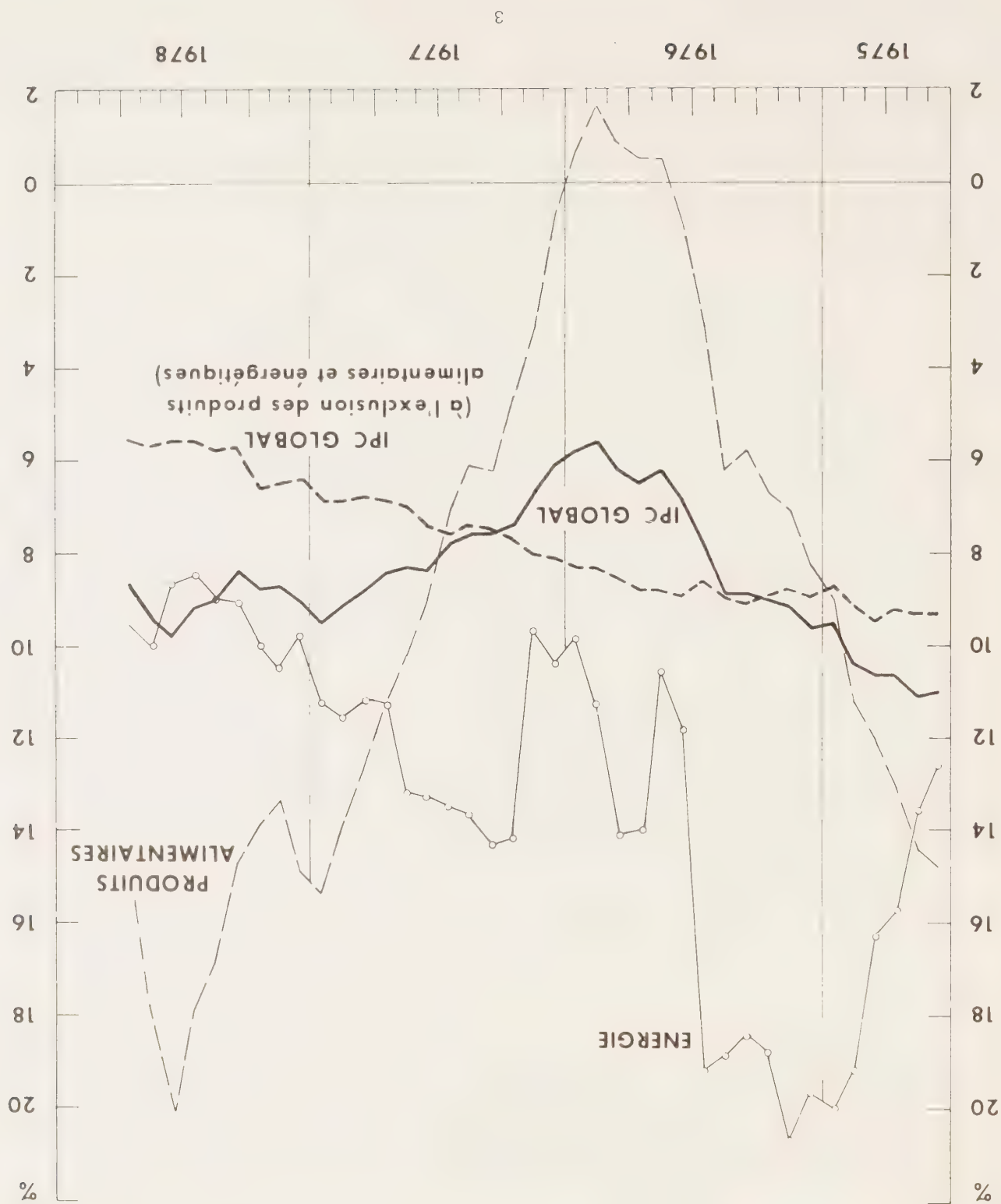
² M_2 comprend M_1 ainsi que tous les dépôts sans droit de tirage par chèque, les dépôts à préavis et les dépôts personnels à terme.

INDICE DES PRIX A LA CONSOMMATION

Mensuel

(CHANGEMENT EN POURCENTAGE D'UNE ANNEE A L'AUTRE)

1



3

TABLEAU 1

Prix et coûts
(Variations en pourcentage à moins d'indications contraires)

Prix	1974	1975	1976	1977	1978 jusqu'à présent ¹
Prix des dépenses nationales brutes	15.3	10.7	9.7	6.9	6.7 2 trim.
Total					
Prix à la consommation	10.9	10.8	7.5	8.0	9.0 sept.
Sauf produits alimentaires	8.8	10.1	9.4	7.9	6.4 sept.
Sauf produits alimentaires et énergie	8.2	9.7	8.7	7.3	6.0 sept.
Prix de vente industriels	19.0	11.2	5.1	7.7	7.6 août
Total					
Coûts	14.9	14.6	13.2	8.9	6.1 2 trim.
Revenu d'un emploi, par employé	— 0.7	— 0.6	3.2	0.7	0.3 2 trim.
Productivité	15.8	15.3	9.6	8.1	5.7 2 trim.
Coûts de main-d'oeuvre unitaires	25.6	— 3.0	— 2.5	7.3	9.7 2 trim.
Bénéfices unitaires	11.0	14.2	12.1	9.6	6.3 juill.
Gains hebdomadaires moyens	17.0	21.0	12.3	8.0	6.8 2 trim.
Ententes salariales: première année	22.9	— 13.2	17.5	22.9	— 3.6 juin
Autres					
Taux de change ²	— 2.2	4.0	— 3.1	7.8	7.4 sept.
Prix à l'importation	20.6	14.5	1.5	11.8	12.6 2 trim.
Revenu d'un emploi en pourcentage du PNB	54.3	56.6	56.5	57.2	56.4 2 trim.
Bénéfices en pourcentage du PNB	13.6	11.9	10.6	10.6	11.0 2 trim.

¹ Les données indiquées jusqu'à présent en 1978 sont comparées avec la même période en 1977.

² Données tirées de « The Economist »

³ En dollars américains au Canada

En 1978, les marges bénéficiaires sont à peine supérieures à celles de 1977 et nettement inférieures à celles de 1974 et 1975, ce qui prouve que la diminution des coûts de main-d'oeuvre unitaires a été répercutée jusqu'aux consommateurs et que les entreprises ont absorbé certaines des hausses du coût d'autres matières. Les bénéfices unitaires ont augmenté en 1977 et 1978 mais ne sont supérieurs que de 9.4 pour cent à ceux de 1974.

Dans l'ensemble, tous ces indices laissent supposer qu'une importante amélioration du taux de variation des coûts et des prix a eu lieu au cours des trois dernières années. Au contraire, le cas de l'IPC, qui est fortement influencé par la baisse du dollar à l'étranger et par les prix des produits alimentaires, s'est détérioré au cours des deux dernières années.

C'est ce signe trompeur de tendances inflationnistes, provoqué par la référence exclusive à l'IPC global, qui avait poussé la CLI à démontrer, au cours de ses deux premiers rapports, l'amélioration véritable des coûts sous-jacents en utilisant l'IPC à l'exclusion des produits alimentaires et l'IPC à l'exclusion des produits alimentaires et énergétiques. La Commission a suggéré d'exclure le prix des produits alimentaires, en raison de leur instabilité à court terme, et le prix des produits énergétiques, en raison de leur méthode de détermination car ils tendent tous deux à masquer la tendance de l'évolution des coûts sous-jacents. L'IPC global est le meilleur signe des fluctuations des prix à la consommation mais il ne fournit pas en lui-même la meilleure indication des pressions inflationnistes fondamentales. (Voir le graphique 1).

LA PÉRIODE DE DÉCONTRÔLE

L'INFLATION EN 1978: L'INDICE DES PRIX À LA CONSOMMATION

Dans le rapport sur la deuxième année, nous mentionnions qu'il était peu probable qu'en 1978 la demande exerce des pressions « qui provoqueraient une hausse du taux d'inflation ». Cependant, nous mettions en garde contre le fait que « prévoir les prix alimentaires est toujours une entreprise hasardeuse » et que « la dépréciation du dollar canadien sur le marché des changes ne s'était pas encore répercutée pleinement jusqu'à présent sur les prix canadiens ».

Au cours des douze derniers mois, la valeur du dollar canadien a connu une nouvelle baisse. Cette évolution a eu un impact important sur le prix des produits importés, surtout sur les denrées alimentaires dont les prix avaient déjà augmenté par suite des mauvaises conditions climatiques et des répercussions du cycle du boeuf. En conséquence, la hausse de l'indice global des prix à la consommation a atteint 8.6 pour cent au cours des douze mois terminés en septembre, soit un chiffre légèrement supérieur à la hausse de 8.4 pour cent constaté en septembre dernier et une amélioration modérée par rapport à la hausse de 10.6 pour cent relevée à la même époque en 1975 lors du lancement du Programme anti-inflationniste.

Le taux uniformément élevé d'augmentation de l'IPC au cours des deux dernières années a amené de nombreuses personnes à conclure qu'aucun progrès n'avait été réalisé depuis 1975 dans la lutte contre l'inflation. Mais, de l'avis de la Commission, l'utilisation généralisée de l'IPC comme *seul* indicateur de l'inflation a masqué l'importante amélioration enregistrée.

D'AUTRES PREUVES

Presque toutes les indications de variations des prix et des coûts dans l'économie canadienne montrent que les augmentations enregistrées au cours de la dernière année sont nettement inférieures à celles de 1975. Comme le montre le tableau 1, les divers indicateurs des variations des prix, autres que l'IPC, laissent penser que les prix ont augmenté en général de 6.5 à 7.5 pour cent jusqu'à présent en 1978, soit une baisse très nette par rapport à la hausse de 10 à 12 pour cent enregistrée en 1975.

Malgré la forte dépréciation continue du dollar canadien qui a provoqué une hausse de 12.6 pour cent du coût des importations, les variations des prix ont été à peu près les mêmes en 1978 qu'en 1977. Sans la dépréciation du dollar, les prix intérieurs auraient augmenté d'un taux nettement inférieur à 6.5 à 7.5 pour cent.

Les indicateurs d'augmentation des coûts ont également enregistré d'importantes améliorations depuis 1975. Jusqu'à présent en 1978, les coûts de main-d'œuvre unitaires sont en hausse de 5.7 pour cent par rapport à 8.1 pour cent en 1977 et 15.3 pour cent en 1975. L'amélioration des coûts de main-d'œuvre unitaires a été continue au cours des trois dernières années, ce qui reflète la baisse constante du taux de variation des divers indicateurs de la rémunération par employé. Ces variables de la rémunération laissent supposer une augmentation de 5.5 à 6.5 pour cent jusqu'à présent en 1978 contre 8 à 10 pour cent en 1977, 12 à 13 pour cent en 1976 et 15 à 20 pour cent en 1975. Le prix des matières industrielles a baissé sur les marchés mondiaux en 1978 par rapport à 1977, mais la dépréciation du dollar a provoqué une hausse importante des coûts intérieurs de ces matières.

INTRODUCTION

Il y a un an, s'achevait le débat public portant sur le calendrier et la méthode de déconquête dans le cadre des contrôles obligatoires du Programme anti-inflationniste du gouvernement. Le 20 octobre 1977, le ministre des Finances a annoncé la suppression graduelle des contrôles entre le 14 avril et le 31 décembre 1978.

Au cours des six derniers mois, un nombre croissant de groupes d'employés et de compagnies ont été libérés des contrôles obligatoires. Cependant, en raison du grand nombre d'ententes salariales et d'exercices financiers qui se termineront à la fin de l'année civile, plus de la moitié de ces groupes et compagnies resteront assujettis aux contrôles jusqu'en décembre. Les contrôles imposés sur les dividendes ont été levés le 13 octobre 1978. En raison de ce déconquête graduel, les indicateurs de la Commission de lutte contre l'inflation ont continué à influencer une grande partie de l'activité économique.

Au cours de ses deux premières années d'activité, la Commission a travaillé à rédiger le Règlement, à administrer la Loi et à informer le public canadien sur les dommages que peut causer l'inflation. Au cours de la troisième année, elle a élaboré et mis en oeuvre le processus de déconquête. Le présent rapport couvre les activités de la Commission pendant la troisième année dans le contexte de la situation économique générale.

TABLE DES MATIÈRES

INTRODUCTION	iii
I LA PÉRIODE DE DÉCONTRÔLE	1
L'inflation en 1978: l'indice des prix à la consommation	1
D'autres preuves	1
Les politiques monétaire et financière	4
La croissance économique de 1974 à 1978	6
Conclusion	7
II LA RÉMUNÉRATION	8
Le programme régissant la rémunération	8
Les décisions de la Commission	8
L'impact du programme régissant la rémunération	11
Le décontrôle	11
III LES PRIX ET BÉNÉFICES	13
Les préavis d'augmentation de prix	13
Les marges bénéficiaires	14
Les surcroîts de recettes	14
Les dividendes	16
Les revenus et honoraires de professionnels	16
Le décontrôle	19
L'étude sur les marges bénéficiaires dans l'industrie des produits alimentaires	19
IV LES ACTIVITÉS	20
Les communications	20
La recherche	20
L'administration	21
ANNEXE	23
La loi	23
Les modifications apportées à la loi et aux indicateurs anti-inflation pendant la troisième année du Programme	23
Les indicateurs régissant la rémunération et les modifications apportées	24
Les modifications apportées pour la troisième année du Programme	25
Les indicateurs régissant les prix et bénéfices et les modifications apportées	25
Communiqué	27

COMMISSION DE LUTTE CONTRE L'INFLATION

RAPPORT SUR LA TROISIÈME ANNÉE octobre, 1978



Commission de lutte
contre l'inflation

Anti-Inflation
Board

CAI
AI
- 1756

G...
P...

ANTI-INFLATION BOARD
COMMISSION DE LUTTE
CONTRE L'INFLATION

FINAL REPORT
RAPPORT FINAL

OCTOBER/OCTOBRE
1979



Anti-Inflation
Board

Commission de lutte
contre l'inflation

© Minister of Supply and Services Canada 1979
Cat. No. F 95-1/1979
ISBN 0-662-50597-2

© Ministre des Approvisionnements et Services Canada 1979
N° de cat. F 95-1/1979
ISBN 0-662-50597-2

ANTI-INFLATION BOARD
COMMISSION DE LUTTE
CONTRE L'INFLATION

FINAL REPORT
RAPPORT FINAL

OCTOBER/OCTOBRE
1979

TABLE OF CONTENTS

	<i>Page</i>
INTRODUCTION	1
I COMPENSATION	3
Program Summary	3
Board Decisions	7
Program Impact	7
II PRICES AND PROFITS	9
Program Summary	9
Excess Revenue	10
Price Pre-Notification	12
Dividends	12
III OPERATIONS	14
Communications	14
Research	14
Publications Program	14
Administration	15
APPENDIX A	18
Compensation Industry Data	18
APPENDIX B	51
Prices and Profits Industry Data	51
Compendium of the Anti-Inflation Board's Company Data	51
Introduction	51
Comparisons of AIB and Statistics Canada Corporate Data	53
Profit Margins	54
Sources and Applications of Funds	55
Price Pre-Notification	56
Summary of Companies Incurring Excess Revenue	75
APPENDIX C	83
Expenditure Report	83

TABLE DES MATIÈRES

	<i>Page</i>
INTRODUCTION	1
I RÉMUNÉRATION	3
Résumé du Programme	3
Décisions de la Commission	7
Impact du Programme	7
II PRIX ET BÉNÉFICES	9
Résumé du Programme	9
Surcroît de recettes	10
Préavis d'augmentation de prix	12
Dividendes	12
III ACTIVITÉS	14
Les communications	14
La recherche	14
Le programme des publications	14
L'administration	15
ANNEXE A	18
Données sur la rémunération par secteur d'activité	18
ANNEXE B	51
Données sur les prix et bénéfices par secteur d'activité	51
Résumé des données de la Commission de lutte contre l'inflation concernant les compagnies ..	51
Introduction	51
Comparaisons entre les données de la CLI et celles de Statistique Canada	53
Marges bénéficiaires	54
Provenance et affectation des fonds	55
Préavis d'augmentation de prix	56
Liste des sociétés ayant réalisé un surcroît de recettes	75
ANNEXE C	83
Rapport des dépenses	83

INTRODUCTION

This volume represents the Final Report of the Anti-Inflation Board. It differs from the *First*, *Second* and *Third Year Reports* of the Board in two ways:

- no section on the economic situation as viewed by the Board is presented in this volume. The publication *Inflation and Public Policy*¹, issued in April of this year, examined the causes of the current inflationary problem and suggested policy options available to reduce the likelihood of the recurrence of the problem. The economic views of the Anti-Inflation Board were, thus, fully outlined in this publication;
- considerably more information concerning the administrative data of the program—including the compensation and price-profit aspects of the program, and the staffing and financial aspect of the program—is contained in the *Final Report*.

This volume can stand alone as a statistical review of the administration of the Anti-Inflation Act. Every attempt has been made to provide information covering the entire three and a half years of the Board's existence, although in some cases a cut-off date at some point in 1979 was necessarily made in order to prepare the material for publication.

This volume can also be viewed as a companion piece to the *Chronicles of the AIB* to be published later in 1979. The latter covers in text the history of the AIB from its conception and implementation in 1975 to its termination in 1979.

Both volumes should be viewed as an attempt on the part of the Board to provide a record of one of the more important economic programs in Canada's history.

¹Anti-Inflation Board. *Inflation and Public Policy*. Supply and Services Canada, Ottawa, 1979.

INTRODUCTION

Le présent document constitue le Rapport final de la Commission de lutte contre l'inflation. Il diffère des rapports sur les première, deuxième et troisième années de la Commission sur deux points:

- il ne contient aucune section exposant le point de vue de la Commission sur la situation économique. Dans la publication intitulée *L'inflation et la politique économique*¹, publiée en avril 1979, elle a étudié les causes du problème inflationniste actuel et suggéré les politiques disponibles pour minimiser les chances d'une reprise du problème. Les points de vue économiques de la Commission de lutte contre l'inflation ont donc été pleinement énoncés dans cette publication;
- il contient beaucoup plus de renseignements concernant les données administratives du Programme, y compris les aspects touchant la rémunération et les prix et bénéfices de même que la dotation en personnel et les finances.

Ce rapport peut constituer à lui seul une étude statistique de l'application de la Loi anti-inflation. Nous avons fait tout notre possible pour fournir des renseignements couvrant les trois années et demie d'existence de la Commission, même si dans certains cas il a fallu fixer une date limite en 1979 afin de pouvoir publier le rapport.

Ce rapport peut également constituer le complément idéal de l'*Historique* de la CLI qui sera publié d'ici la fin de 1979. Ce dernier document rappelle par le texte l'historique de la CLI depuis ses débuts et sa mise en route en 1975 jusqu'à la fin de ses travaux en 1979.

Par ces deux ouvrages, la Commission a cherché à établir un dossier sur l'un des plus importants programmes économiques de l'histoire du Canada.

¹Commission de lutte contre l'inflation, *L'inflation et la politique économique*, Approvisionnement et Services Canada, Ottawa, 1979.

COMPENSATION

PROGRAM SUMMARY

Between October 14, 1975, and April 30, 1979, a total of 98,374 compensation reports covering 4.0 million employees were submitted to the Anti-Inflation Board. About 91,000 reports have been subjected to computer analysis. Approximately 70 per cent have been at or below the arithmetic guidelines and 30 per cent have contained proposed increases in excess of the guidelines.

An additional 1,843 reports covering on-site construction employees and 3,709 reports from public sector employers with less than 20 employees have also been received. These additional reports are not reflected in any of the tables in this chapter.

Over the life of the program, average compensation increases submitted to the Board continued a trend to move closer to the arithmetic guidelines. The difference between the guidelines and the average proposed increase dropped from a figure of 4.6 per cent over guidelines in the pre-program period to equality with the guidelines in program year three.

RÉMUNÉRATION

RÉSUMÉ DU PROGRAMME

Entre le 14 octobre 1975 et le 30 avril 1979, la Commission de lutte contre l'inflation a reçu en tout 98 374 rapports sur la rémunération touchant 4 millions d'employés. Environ 91 000 rapports ont fait l'objet d'une analyse informatique. Du total, environ 70 pour cent étaient conformes ou inférieurs aux indicateurs arithmétiques et 30 pour cent renfermaient des propositions d'augmentation dépassant les indicateurs.

La Commission a également reçu en plus 1843 rapports touchant des employés de la construction sur chantier et 3709 rapports d'employeurs du secteur public ayant moins de 20 employés. Il n'est tenu compte de ces rapports supplémentaires dans aucun des tableaux présentés dans ce chapitre.

Pendant la durée du Programme, la moyenne des hausses de rémunération proposées à la Commission a eu tendance à se rapprocher toujours davantage des indicateurs arithmétiques. L'écart entre les indicateurs et l'augmentation moyenne proposée est tombé de 4.6 pour cent au-dessus des indicateurs, pendant la période précédant le Programme, à zéro, pendant la troisième année du Programme.

TABLE 1—TABLEAU 1

Compensation Increases Submitted to the AIB¹
(AIB-2 Reports Submitted by April 30, 1979)

Hausses de rémunération soumises à la CLI¹
(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)

	AT OR BELOW PERCENTAGE GUIDELINES — CONFORMES AUX INDICATEURS		ABOVE PERCENTAGE GUIDELINES — SUPÉRIEURES AUX INDICATEURS	
	No. of Employees — <i>Nbre d'employés visés</i>	No. of Compensation Reports — <i>Nbre de rapports sur la rémunération</i>	No. of Employees — <i>Nbre d'employés visés</i>	No. of Compensation Reports — <i>Nbre de rapports sur la rémunération</i>
Pre-Program ² — <i>Avant le Programme²</i> before Oct. 14, 1975 <i>(avant le 14 oct. 1975)</i>	48,383 (20.2%)	839 (50.7%)	191,170 (79.8%)	815 (49.3%)
Program Year I— <i>An I du Programme</i> Oct. 14, 1975 to Oct. 13, 1976 <i>du 14 oct. 1975 au 13 oct. 1976</i>	1,957,942 (59.7%)	22,945 (68.3%)	1,321,797 (40.3%)	10,653 (31.7%)
Program Year II— <i>An II du Programme</i> Oct. 14, 1976 to Oct. 13, 1977 <i>du 14 oct. 1976 au 13 oct. 1977</i>	2,984,617 (70.7%)	26,596 (72.2%)	1,234,299 (29.3%)	10,236 (27.8%)
Program Year III— <i>An III du Programme</i> Oct. 14, 1977 to Apr. 13, 1978 <i>du 14 oct. 1977 au 13 avr. 1978</i>	1,454,180 (68.5%)	13,613 (72.0%)	667,753 (31.5%)	5,287 (28.0%)

¹These figures describe the status of proposed increases at the time of their submission to the Board. After review by Board staff, some increases which first appeared to be above guidelines were found to be at or below guidelines. Other increases, at or below guidelines in one program year, required a Board decision because part of the compensation plan, effective in a different program year, exceeded the guidelines.

²Compensation plans commencing before 14 October, 1975, but not agreed to until after that date.

¹Ces chiffres rendent compte du «statut» des augmentations proposées au moment de leur soumission à l'approbation de la Commission. Après examen par le personnel de la Commission, certaines augmentations qui, à première vue, semblaient dépasser les indicateurs s'y sont avérées conformes. D'autres augmentations, conformes aux indicateurs pendant une année du Programme, ont nécessité une décision de la Commission parce qu'une partie du régime de rémunération, prenant effet pendant une autre année du Programme, excédait les indicateurs.

²Les régimes de rémunération débutant avant le 14 octobre 1975 mais qui n'ont été approuvés qu'après cette date.

TABLE 2—TABLEAU 2

**Compensation Increases Submitted to the AIB and Average Arithmetic Guidelines by Program Year
(AIB-2 Reports Submitted by April 30, 1979)**

***Hausses de rémunération soumises à la CLI et Indicateurs arithmétiques moyens
selon l'année du Programme (rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)***

	No. of Employees — <i>Nbre d'employés visés</i>	No. of Compensation Plans — <i>Nbre de régimes de rémunération</i>	Average Percentage Increase Submitted ¹ — <i>Augmentation moyenne proposée, en pourcentage¹</i>	Average Percentage Arithmetic Guideline — <i>Indicateur arithmétique moyen, en pourcentage</i>
Pre-Program— <i>Avant le Programme</i> before Oct. 14, 1975 <i>(avant le 14 oct. 1975)</i>	239,563	1,654	15.5	10.9
Program Year I— <i>An I du Programme</i> Oct. 14, 1975 to Oct. 13, 1976 <i>du 14 oct. 1975 au 13 oct. 1976</i>	3,279,739	33,598	10.0	9.7
Program Year II— <i>An II du Programme</i> Oct. 14, 1976 to Oct. 13, 1977 <i>du 14 oct. 1976 au 13 oct. 1977</i>	4,218,916	36,832	7.3	7.4
Program Year III— <i>An III du Programme</i> Oct. 14, 1977 to Apr. 13, 1978 <i>du 14 oct. 1977 au 13 avr. 1978</i>	2,121,933	18,900	5.6	5.6

¹These data reflect increases as reported to the AIB for purposes of the compensation restraint program and do not include expenditures excludable under the regulations.

¹Ces données sont basées sur les augmentations rapportées à la CLI aux fins du programme de limitation de la rémunération et ne tiennent pas compte des dépenses pouvant être exclues en vertu du Règlement.

TABLE 3—TABLEAU 3

Board Decisions — By Program Year¹*Décisions de la Commission selon l'année du Programme¹*

	No. of Employees — <i>Nbre d'employés visés</i>	Average Percentage Increase Submitted — <i>Augmentation moyenne proposée, en pourcentage</i>	Average Percentage Guideline — <i>Indicateur moyen, en pourcentage</i>	Average Percentage Increase Allowed — <i>Augmentation moyenne accordée, en pourcentage</i>
Pre-Program— <i>Avant le Programme</i> before Oct. 14, 1975 <i>(avant le 14 oct. 1975)</i>	189,323	17.1	10.4	14.6
Program Year I— <i>An I du Programme</i> Oct. 14, 1975 to Oct. 13, 1976 <i>du 14 oct. 1975 au 13 oct. 1976</i>	1,474,967	12.0	9.1	10.1
Program Year II— <i>An II du Programme</i> Oct. 14, 1976 to Oct. 13, 1977 <i>du 14 oct. 1976 au 13 oct. 1977</i>	1,382, 440	8.6	7.1	7.4
Program Year III— <i>An III du Programme</i> Oct. 14, 1977 to Apr. 13, 1978 <i>du 14 oct. 1977 au 13 avr. 1978</i>	690,340	6.5	5.4	5.7

¹Some decisions involved multi-year compensation plans which were at or below guidelines for one year and above guidelines for another. Because all years of the plan were reviewed together, the number of employees affected by Board decisions in each program year will include some whose proposed increases for a particular year were within guidelines.

¹Certaines décisions portaient sur des régimes de rémunération de plus d'un an qui étaient conformes aux indicateurs une année, mais supérieurs une autre année. Étant donné que l'examen portait sur l'ensemble des années d'application du régime, les chiffres inscrits dans la colonne «nombre d'employés visés» en englobent certains pour lesquels l'augmentation proposée cette année-là était conforme aux indicateurs.

BOARD DECISIONS

In the second and third years of the program, Board decisions moved closer to the arithmetic guidelines.

To April 30, 1979, the Board had made decisions on 22,340 cases which contained increases in excess of the arithmetic guidelines in at least one year of the submission or which required a formal decision because of some other aspect of the proposed compensation plan.

In addition to the arithmetic guidelines, there is a dollar limit of \$2,400 on the increase in average annual compensation. The Board has decided on 816 compensation plans covering 27,351 employees in which the average proposed increase was greater than \$2,400. The average increase approved by the Board in these cases was \$2,418.

The Anti-Inflation Act provides that either of the parties to a compensation plan may, if dissatisfied with a recommendation of the Board, request that the matter be referred to the Administrator. As of May 25, 1979, 358 compensation plans had been referred to the Administrator. Of these, 349 were referred at the request of one or both parties, and nine at the request of the Board.

During the second and third years of the program, the Board undertook a series of compensation audits which covered compensation plans for a broad cross-section of employee groups in all industrial sectors and geographical regions.

The audits have established that the vast majority of employers have complied with the spirit and intent, as well as the letter, of the program. While approximately 5 per cent of the audits have resulted in a Board request for modification to the compensation practice of an employer, less than 1 per cent of the audits have uncovered non-compliance.

PROGRAM IMPACT

Table 4 summarizes rates of increase in compensation during controls. The "effective rate" shown in the table takes into account both those increases which were within guidelines and Board decisions on those above guidelines.

DÉCISIONS DE LA COMMISSION

Pendant les deuxième et troisième années du Programme, les décisions de la Commission se sont rapprochées des indicateurs arithmétiques.

Au 30 avril 1979, la Commission avait pris des décisions sur 22 340 cas comportant des augmentations supérieures aux indicateurs arithmétiques au cours d'au moins une année de la période ou exigeant une décision officielle en raison d'un autre aspect du régime de rémunération proposé.

Mis à part les indicateurs arithmétiques, l'augmentation de la rémunération annuelle moyenne ne devait pas dépasser le montant limite de \$2400. La Commission a rendu des décisions sur 816 régimes de rémunération (touchant 27 351 employés) dans lesquels l'augmentation moyenne proposée était supérieure à \$2400. L'augmentation moyenne approuvée par la Commission dans ces cas a été de \$2418.

La Loi anti-inflation stipulait que l'une des parties des régimes de rémunération pouvait, si elle était mécontente d'une recommandation de la Commission, demander que le cas soit déferé au Directeur. À la date du 25 mai 1979, 358 régimes de rémunération avaient été transmis au Directeur. De ce total, 349 ont été déferés à la demande de l'une ou l'autre des parties et neuf à la demande de la Commission.

Pendant les deuxième et troisième années du Programme, la Commission a entrepris une série de vérifications portant sur les régimes de rémunération d'un vaste échantillon de groupes d'employés de tous les secteurs industriels et de toutes les régions géographiques.

Les vérifications ont permis d'établir que la grande majorité des employeurs se sont conformés à l'esprit et à la lettre du Programme. Même si environ cinq pour cent des vérifications ont entraîné, de la part de la Commission, une demande de modification de la pratique d'un employeur en matière de rémunération, moins d'un pour cent des vérifications ont permis de découvrir des cas de non-observation des indicateurs.

IMPACT DU PROGRAMME

Le tableau 4 donne les taux réels d'augmentation de la rémunération pendant la durée des contrôles. Les chiffres de la troisième colonne tiennent compte aussi bien des augmentations conformes aux indicateurs que de celles qui ont fait l'objet d'une décision parce que trop élevées.

TABLE 4—TABLEAU 4

Effective Rate of Compensation Increases¹ to Date and Average Arithmetic Guideline by Program Year
(Data Covering the Period Ending on April 30, 1979)

*Taux réel des hausses de rémunération¹ au dernier relevé et indicateur arithmétique moyen
selon l'année du Programme (pour l'ensemble de la période terminée le 30 avril 1979)*

	No. of Employees — <i>Nbre d'employés visés</i>	Average Percentage Arithmetic Guideline — <i>Indicateur arithmétique moyen, en pourcentage</i>	Effective Percentage Rate of Compensation Increases — <i>Taux réel des hausses de rémuné- ration, en pourcentage</i>
Pre-Program— <i>Avant le Programme</i> Before Oct. 14, 1975 (<i>avant le 14 oct. 1975</i>)	199,205	11.0	14.4
Program Year I— <i>An I du Programme</i> Oct. 14, 1975 to Oct. 13, 1976 <i>du 14 oct. 1975 au 13 oct. 1976</i>	2,989,392	9.7	9.3
Program Year II— <i>An II du Programme</i> Oct. 14, 1976 to Oct. 13, 1977 <i>du 14 oct. 1976 au 13 oct. 1977</i>	3,970,886	7.4	7.1
Program Year III— <i>An III du Programme</i> Oct. 14, 1977 to Apr. 13, 1978 <i>du 14 oct. 1977 au 13 avr. 1978</i>	1,878,174	5.6	5.3

¹The effective rate of increase has shown a steady decline over the life of the program.

¹Le taux réel d'augmentation a diminué régulièrement pendant toute la durée du Programme.

PRICES AND PROFITS

PROGRAM SUMMARY

Since the inception of profit controls on October 15, 1975, the Anti-inflation Board has continuously monitored the profit performance of more than 3,380 reporting companies.

The largest of these companies, approximately one third in number, were required to file financial reports every fiscal quarter; the balance filed annually. This procedure was adopted to place maximum emphasis on the control of those large firms which historically dominated the market-place in which they operated.

Within this group of larger firms, 342 were required to prenotify the Board of any proposed price increases above minimum allowable levels. This enabled the Board to review and if necessary intervene in increases which could not be adequately supported on the basis of increased costs.

In anticipation of the winding down of the controls program by December 31, 1978, decontrol procedures were implemented in December 1977 to achieve the dual objectives of continued application of controls and an orderly exit of companies from the program.

Commencing January 1, 1978, smaller companies were permitted to exit on their fiscal year ends. Most larger firms were required to continue reporting to the Board until their last fiscal quarter ending on or before December 31, 1978. This procedure effectively reduced the number of firms reporting for the fourth compliance year to approximately 2,500, of which about 1,800 remained in the program until December 31, 1978.

In addition to prices and profits, both professional fees and incomes and corporate dividends were subject to controls. Exit procedures for professionals closely paralleled those of corporations. Dividend controls were in effect from October 14, 1975 to October 13, 1978.

PRIX ET BÉNÉFICES

RÉSUMÉ DU PROGRAMME

Depuis le début des contrôles sur les bénéfices, le 14 octobre 1975, la Commission de lutte contre l'inflation a surveillé en permanence les résultats bénéficiaires de plus de 3380 compagnies tenues de présenter des rapports.

Les plus importantes de ces compagnies, soit environ le tiers, étaient tenues de présenter des rapports financiers sur chaque trimestre comptable. Les autres devaient présenter des rapports annuels. Cette méthode a été adoptée afin d'accentuer au maximum le contrôle des grosses compagnies qui avaient toujours dominé le marché dans leur secteur.

De ce groupe d'entreprises importantes, 342 étaient tenues d'envoyer à la Commission un préavis de toute augmentation de prix proposée dépassant les niveaux minimaux admissibles. Cette méthode a permis à la Commission d'étudier les augmentations et, au besoin, d'intervenir si elles n'étaient pas suffisamment justifiées par l'augmentation des coûts.

En prévision de la suppression des contrôles le 31 décembre 1978, des modalités de décontrôle ont été mises en application en décembre 1977 afin d'atteindre le double objectif de poursuivre l'application des contrôles et de libérer méthodiquement les compagnies du Programme.

À compter du 1^{er} janvier 1978, les petites compagnies ont été autorisées à se retirer du Programme à la fin de leur exercice financier. La plupart des grosses entreprises ont dû continuer de présenter des rapports à la Commission jusqu'à leur dernier trimestre financier se terminant le ou avant le 31 décembre 1978. Le nombre d'entreprises présentant des rapports pour la quatrième année d'observation a ainsi été réduit à environ 2500, dont à peu près 1800 sont restées assujetties au Programme jusqu'au 31 décembre 1978.

Outre les prix et bénéfices, les honoraires et revenus des professionnels ainsi que les dividendes des compagnies étaient aussi assujettis aux contrôles. Les modalités de libération des contrôles pour les professionnels ont été très voisines de celles appliquées aux compagnies. Les contrôles des dividendes ont été en vigueur du 14 octobre 1975 au 13 octobre 1978.

EXCESS REVENUE

The regulations which restricted individual company profit margins to a percentage of their "base period" margins also included certain provisions which affected the determination of final excess revenues. These provisions which over the life of the program reduced Apparent Excess Revenue of \$1,949 million to Total Excess Revenue of \$521 million, are summarized in the table below:

Summary Statistics of Companies With Apparent Excess Revenue First to Fourth Compliance Periods Inclusive

Résumé des statistiques des compagnies ayant réalisé un surcroît de recettes apparent Première à quatrième période d'observation inclusivement (\$000,000)—(millions de dollars)

Gross Revenue— <i>Recettes brutes</i>	\$120,053
Total Allowable Costs— <i>Total des coûts admissibles</i>	113,059
Adjusted Operating Profits— <i>Bénéfices rajustés d'exploitation</i>	6,994
Target Operating Profits— <i>Bénéfices d'exploitation de référence</i>	5,045
Apparent Excess Revenue— <i>Surcroît de recettes apparent</i>	1,949
Deductions— <i>Déductions</i>	
Income Prior to Oct. 14, 1975, Sec. 9(a)— <i>Revenu antérieur au 14 octobre 1975, Article 9.a)</i>	\$659
Unit Cost Guideline, Sec. 9(d)— <i>Indicateur du coût unitaire, Article 9.d)</i>	387
8% Low Base Relief— <i>8% de déduction pour base faible</i>	51
Supplementary Low Base Relief— <i>Déduction supplémentaire pour base faible</i>	60
Sectoral Low Base Relief— <i>Déduction sectorielle pour base faible</i>	177
Long Term Contract Offsets— <i>Compensation pour les contrats à long terme</i>	23
Other Relieving Provisions— <i>Autres allègements</i>	71
	1,428
Total Excess Revenue— <i>Surcroît de recettes total</i>	\$ 521

Over the life of the program, the number of firms which generated excess revenue decreased noticeably. Excess revenue statistics are summarized in the following table.

The low level of excess revenue in the first compliance year, the large number of companies notwithstanding, derives from the fact that controls applied only to the last 12 weeks of the year. Profits earned prior to October 14, 1975 were exempt.

The relieving provisions noted covered individual situations where strict application of the guidelines created major hardship and inequity.

Specifically, atypical base relief applied to those companies whose "base" or reference year profits were nil or negligible. Franchisors who did not raise their franchise fee throughout the life of the program were deemed not to have earned excess revenue. The long term contract provision permitted the offset, under strict rules, of profits and losses on

SURCROÎT DE RECETTES

Le Règlement, qui limitait les marges bénéficiaires des compagnies à un pourcentage de leur marge au cours de la période de base, comportait également certaines dispositions touchant la détermination du surcroît de recettes final. Ces dispositions, qui ont ramené un surcroît de recettes apparent de \$1949 millions à un surcroît de recettes final de \$521 millions pendant la durée du Programme, sont résumées dans le tableau suivant:

Le nombre d'entreprises ayant réalisé un surcroît de recettes a diminué considérablement pendant la durée du Programme. Les statistiques concernant les surcroîts de recettes sont résumées dans le tableau 5.

Le faible niveau de surcroît de recettes au cours de la première année d'observation, malgré le grand nombre de compagnies, vient du fait que les contrôles n'ont été appliqués que pour les douze dernières semaines. Les bénéfices réalisés avant le 14 octobre 1975 étaient exemptés.

Les allègements indiqués concernaient des situations individuelles où la stricte application des indicateurs créait d'importantes difficultés et des inégalités.

En particulier, une déduction pour base anormale s'appliquait aux compagnies dont les bénéfices de l'année de base ou de référence étaient nuls ou négligeables. Les détenteurs de concessions qui n'augmentaient pas leur droit de concession pen-

long term contracts entered into prior to the controls program. Insurance companies who agreed to freeze insurance rates were also granted relief from excess revenue—a recognition of the actuarial independence of accident rates and costs from actual premium rates charged over the short run.

In total, \$323.1 million excess revenue was returned to the marketplace during the program through various combinations of price reductions, rebates and cost absorption. Based on revenue of \$120 billion and controlled profits of \$7.0 billion over four compliance years, the excess revenue of \$323.1 million represented approximately one quarter of one percent of revenue and approximately four and one half percent of controlled profits.

A list of all companies deemed to have earned excess revenue during the life of the program is contained in Appendix "B".

dant toute la durée du Programme étaient réputés ne pas réaliser un surcroît de recettes. La disposition concernant les contrats à long terme permettait de compenser, dans le cadre de règles strictes, les bénéfices et les pertes réalisés sur les contrats à long terme signés avant le Programme des contrôles. Les compagnies d'assurance qui acceptaient de geler leurs tarifs étaient également réputées ne pas réaliser un surcroît de recettes, en reconnaissance de l'indépendance actuarielle des taux d'accident et des coûts par rapport aux primes réelles facturées à court terme.

Pendant le Programme, un surcroît de recettes total de \$323.1 millions a été retourné sur le marché par diverses combinaisons de diminutions de prix, de rabais et d'absorptions des coûts. Le total des recettes et celui des bénéfices contrôlés s'établissant respectivement à 120 et 7 milliards de dollars pour les quatre années d'observation, le surcroît de recettes de \$323.1 millions représentait environ un quart pour cent des recettes et environ quatre et demi pour cent des bénéfices contrôlés.

L'annexe B donne une liste de toutes les compagnies réputées avoir réalisé un surcroît de recettes pendant la durée du Programme.

TABLE 5—TABLEAU 5

**Summary of Excess Revenue All Companies Subject to AIB Controls¹
First to Fourth Compliance Years**

**Résumé des surcroîts de recettes de toutes les compagnies assujetties aux contrôles de la CLI¹
Première à quatrième année d'observation
(\$000,000)**

	Compliance Year — Année d'observation				Total all Years — Total de toutes les années
	First — Première	Second — Deuxième	Third — Troisième	Fourth — Quatrième	
Excess Revenue ² — <i>Surcroît de recettes</i> ²	\$55.4 (486)	\$236.0 (383)	\$121.6 (157)	\$107.7 (82)	\$520.7 (1108)
Special Provisions— <i>Dispositions spéciales</i>					
Atypical Base— <i>Base anormale</i>	7.5 (22)	82.2 (49)	18.3 (22)	8.8 (9)	116.8 (101)
Franchise Fee Maintenance— <i>Maintien du droit de concession</i>	1.0 (11)	3.3 (19)	8.4 (11)	5.5 (8)	18.2 (49)
Long Term Contract Allowances— <i>Compensation, contrats à long terme</i>	1.7 (10)	3.2 (15)	—	1.2 (1)	6.1 (26)
Insurance Price Freeze— <i>Gel des tarifs d'assurance</i>	— —	— —	— —	56.5 (21)	56.5 (21)
Excess Returned to Market Place— <i>Surcroît retourné sur le marché</i>	\$4.52	\$147.3	\$94.9	\$35.7	\$323.1

¹Actual number of companies with excess revenue shown in parentheses.

²Before special relieving provisions.

¹Le nombre réel de compagnies ayant réalisé un surcroît de recettes est indiqué entre parenthèses.

²Avant les dispositions spéciales d'allègement.

PRICE PRE-NOTIFICATION

Beginning in early 1976, companies were required to notify the Board of significant price increases at least 30 days before they were to be put into effect. Specifically, companies had to pre-notify the Board of price increases in excess of 8 per cent in the case of individual products, and of increases that would raise overall product line revenues by more than 2 per cent (these thresholds were reduced to 6 per cent and 1.5 per cent respectively in 1977).

At the outset, 117 companies were brought into the price pre-notification scheme. The total was increased as the controls program progressed, such that when the program was discontinued in December, 1978, there were 342 companies that were subject to the price pre-notification requirement. Companies subject to price pre-notification requirements were considered price leaders in their fields.

The rate of price increases contained in the price pre-notifications submitted to the Board declined through the years 1976, 1977 and 1978. Average prenotified price increases are summarized below. These figures do not fully reflect the influence of rising prices because many products were, by virtue of their volatility, exempted from the thirty day pre-notification rule. e.g., imported fruit and vegetables, beef, copper, steel, lumber.

PRÉAVIS D'AUGMENTATION DE PRIX

À compter du début de l'année 1976, des compagnies ont été enjointes de prévenir la Commission de toute augmentation importante de prix au moins 30 jours avant sa mise en vigueur. En particulier, les compagnies devaient envoyer un préavis à la Commission pour toute augmentation de prix supérieure à 8 pour cent dans le cas des produits individuels et pour toute augmentation qui ferait monter de plus de 2 pour cent les recettes totales de la ligne de produits (ces seuils ont été ramenés respectivement à 6 et 1.5 pour cent en 1977).

Au début, 117 compagnies ont été soumises à l'obligation de présenter un préavis d'augmentation de prix. Leur nombre a été progressivement accru et il s'établissait à 342 à la fin du Programme, en décembre 1978. Les compagnies assujetties au préavis d'augmentation de prix étaient considérées comme les chefs de file de leur secteur en matière de prix.

Le taux des augmentations de prix déclarées dans les préavis présentés à la Commission a diminué au cours des années 1976, 1977 et 1978. Les augmentations de prix moyennes avec préavis sont résumées dans le tableau 6. Ces chiffres ne reflètent pas complètement l'influence de la hausse des prix, car de nombreux produits étaient, à cause de leur nature variable, exemptés du préavis de 30 jours; c'était le cas, par exemple, des fruits et légumes importés, du bœuf, du cuivre, de l'acier et du bois de construction.

TABLE 6—TABLEAU 6

Average Pre-Notified Price Increases by Month Augmentations de prix moyennes avec préavis, par mois

	1976 %	1977 %	1978 %
January—Janvier		4.0	4.6
February—Février	8.6	4.7	3.1
March—Mars	6.7	4.1	3.5
April—Avril	6.2	2.4	4.0
May—Mai	7.9	2.6	1.8
June—Juin	6.7	6.3	4.3
July—Juillet	6.0	3.5	3.2
August—Août	4.3	4.2	4.5
September—Septembre	5.2	4.2	5.6
October—Octobre	6.2	2.0	4.5
November—Novembre	7.4	3.8	6.7
December—Décembre	7.5	4.5	5.7
Year—Moyenne annuelle	6.8	3.8	3.6

DIVIDENDS

During the first year of the controls program, the AIB restricted corporate dividend payments to a level not higher than that paid during the base

DIVIDENDES

Pendant la première année des contrôles, la CLI a limité les versements de dividendes des sociétés à un niveau ne dépassant pas celui versé au cours de

period. Companies with low or no dividend payment records could pay out during the control year up to a maximum of 25 per cent of earnings in the year prior to October 14, 1975.

The Regulations were amended for the second and third years of the program. Under the second year (1976) amendments, the maximum dividend per share allowed was an amount equivalent to 108 per cent of the payment made in the base period or, alternatively, total dividends not exceeding 25 per cent of earnings in either of the two fiscal years preceding October 14, 1976. The 1977 amendments permitted a further 6 per cent over the 1976 levels and extended the alternative of paying total dividends no greater than 25 per cent of earnings to include the fiscal period ending prior to October 14, 1977.

Companies were not required to obtain Board approval if dividends declared were within the maximum permitted by the Regulations. Where approval was requested to pay amounts in excess of the maximum, the Board could allow all or part of the excess where special circumstances were involved; such circumstances included corporate reorganizations, changes in control, new equity issues, company winding-up and contractual agreements entered into before the controls were introduced.

The following table summarizes Board decisions regarding dividend controls. Over the three fiscal years a total of 382 cases were reviewed by the Board. Most of those cases involved requests for payments in excess of Guideline levels. Of the \$701.6 million in excess of guideline levels, \$406.5 million representing 117 cases, was disallowed.

la période de base. Les compagnies ayant des registres de versement de dividendes faibles ou nuls pouvaient payer, pendant l'année des contrôles, jusqu'à 25 pour cent des revenus réalisés au cours de l'exercice terminé avant le 14 octobre 1975.

Pour les deuxième et troisième années du Programme, le Règlement a été modifié. Suivant les modifications touchant la deuxième année (1976), le dividende maximal permis par action devait équivaloir au plus à 108 pour cent du versement effectué au cours de la période de base, ou encore ne pas dépasser 25 pour cent des gains réalisés au cours de l'un des deux exercices financiers précédant le 14 octobre 1976. Les modifications de 1977 ont haussé de 6 pour cent la limite de 1976 et ont étendu à la période financière terminée avant le 14 octobre 1977 la possibilité de verser des dividendes totaux non supérieurs à 25 pour cent des gains réalisés.

Si les dividendes déclarés étaient conformes au maximum permis par le Règlement, les compagnies n'étaient pas tenues d'obtenir l'approbation de la Commission. Lorsqu'une approbation était demandée pour verser des montants supérieurs au maximum, la Commission pouvait accorder l'excédent en totalité ou en partie dans des circonstances particulières comme la réorganisation de compagnies, des changements de direction, l'émission d'un nouveau capital, la cessation des activités d'une compagnie ou le respect d'ententes signées avant l'introduction des contrôles.

Le tableau suivant résume les décisions de la Commission concernant les contrôles sur les dividendes. Sur les trois exercices financiers, la Commission a étudié un total de 382 cas, la plupart impliquant des demandes de versement dépassant les indicateurs. Sur le montant de \$701.6 millions dépassant les indicateurs, la Commission a refusé un montant de \$406.5 millions représentant 117 cas.

TABLE 7—TABLEAU 7
Summary of Dividend Cases Reviewed
Résumé des cas de dividendes étudiés
(\$000,000)—(millions de dollars)

Period—Période	Number of Cases Reviewed — Nombre de cas étudiés	Payments Requested in Excess of Guidelines — Versements demandés dépassant les indicateurs	Payments Disallowed or Rolled Back — Versements refusés ou réduits
Oct. 14/75 — Oct. 13/76			
14 oct. 1975 — 13 oct. 1976	190	398.0	348.8
Oct. 14/76 — Oct. 13/77			
14 oct. 1976 — 13 oct. 1977	132	83.3	22.0
Oct. 14/77 — Oct. 13/78			
14 oct. 1977 — 13 oct. 1978	60	220.3	35.7
Total—Total	382	701.6	406.5

OPERATIONS

COMMUNICATIONS

The objectives of the communications program were:

- to provide those who must comply with the AIB program with the necessary information concerning the Anti-Inflation Act, regulations and procedures of the Board;
- to maintain public awareness of the activities of the Board and decisions that affect employees, employers, businesses and governments;
- to promote better understanding of the inflationary process as required in the Anti-Inflation Act.

RESEARCH

The functions of the Economic Research Branch were:

- to advise the Board on all economic questions including the economic impact of the Board's operations, the economic implications of the Board's policies, and the economics of the Anti-Inflation Program in general;
- to carry out research (or cause it to be carried out) both to assist the Board to operate its program and to promote public understanding of the inflationary process, of the relationship between productivity, costs and prices and of the various policies of government to deal with inflation.

PUBLICATIONS PROGRAM

In keeping with its mandate, as outlined above, the Board commissioned a number of research studies into the various aspects of the inflationary problem. Eleven reports based on these studies were approved for publication by the Board. They include:

- *The Determinants of Negotiated Wage Settlements in Canada (1966-75): A Microeconomic Analysis* by D.A.L. Auld, L.N. Christofides, R. Swidinsky and D.A. Wilton;
- *The Allocative Effects of Inflation: Interaction Between the Tax System and Anticipated Inflation Rates* by J.F. Chant and D.G. McFetridge;
- *Wage Controls in Canada (1975:3-1978:2): A Study of their Impact on Negotiated Base Wage Rates* by L.N. Christofides and D.A. Wilton;
- *The Compensation Decisions of the Anti-Inflation Board: An Empirical Analysis* by David K. Foot and Dale J. Poirier;

ACTIVITÉS

LES COMMUNICATIONS

Les objectifs du Programme de communications étaient les suivants:

- fournir à ceux qui doivent se conformer au Programme de la CLI les renseignements nécessaires concernant la Loi, le Règlement et les procédures de la Commission;
- tenir le public au courant des activités et des décisions de la Commission qui touchent les employés, les employeurs, les entreprises et les gouvernements;
- favoriser une meilleure compréhension du processus inflationniste selon les exigences contenues dans la Loi anti-inflation.

LA RECHERCHE

Les fonctions de la Direction de la recherche économique consistaient à:

- conseiller la Commission sur toutes les questions économiques, y compris l'impact économique de ses activités, les implications économiques de ses politiques et les phénomènes économiques du Programme anti-inflationniste en général;
- effectuer des recherches (ou voir à ce qu'elles soient effectuées) à la fois pour aider la Commission à gérer son programme et pour favoriser la compréhension par le public du processus inflationniste, de la relation entre la productivité, les coûts et les prix et des diverses politiques du gouvernement dans le domaine de l'inflation.

LE PROGRAMME DES PUBLICATIONS

Dans le cadre de son mandat, tel qu'énoncé ci-dessus, la Commission a commandé un certain nombre d'études sur les divers aspects du problème de l'inflation. Elle a approuvé la publication des onze rapports suivants basés sur ces études:

- *Facteurs déterminants des ententes salariales négociées au Canada (1966-1975) (Analyse microéconométrique)*, par D.A. Wilton, D.A.L. Auld, L.N. Christofides et R. Swidinsky;
- *Les effets de répartition de l'inflation: Interaction entre le régime fiscal et l'inflation anticipée*, par J.F. Chant et D.G. McFetridge;
- *Étude des effets sur les taux de salaire de base négociés du contrôle des salaires au Canada (1975T3-1978T2)*, par L.N. Christofides et D.A. Wilton;
- *Analyse empirique des décisions de rémunération de la Commission de lutte contre l'inflation*, par David K. Foot et Dale J. Poirier;

- *Interdependence and Inflation* by David Gartrell;
- *Non-Union wage Changes in Canada: Theory and Survey Evidence* by G.G. Johnson with D.G. Hoye;
- *The Effect of Direct Taxes on Wages* by Y. Kotowitz;
- *The Occupational Structure of Earnings in Canada, 1931-1975* by Noah M. Meltz and David Stager;
- *An Analysis of U.S. Wage Controls and Implications for Canada* by Frank Reid;
- *The Influence of the Anti-Inflation Program on Aggregate Wages and Prices: a Simulation Analysis* by Thomas A. Wilson and Gregory V. Jump;
- *Wage and Price Behaviour in Canadian Manufacturing: An Econometric Analysis* by Thomas A. Wilson and Frank Reid;

In addition, the Board provided financial assistance to the Conference Board in Canada to carry out an economic assessment of the Anti-Inflation Program.

Two Background Papers were also published:

- *Teacher Compensation Trends* by D.S. Gray;
- *The Composition of Total Compensation Based on Reports Submitted to the Anti-Inflation Board* by R. Taylor.

Research reports commissioned by the Board represented the views of the authors rather than those of the Board.

The Board also published a report, *Inflation and Public Policy*, which examined "the probable causes of the current inflationary problem" and suggested "policy options available to reduce the likelihood of the recurrence of the problem". This report represented the consensus of Board Members on January 30, 1979 when it was authorized for publication.

A document entitled *Chronicles of the Anti-Inflation Board* was published to present a detailed history of the Board and provide background information, for students of public administration and policy, on Canada's first peacetime application of wage and price controls.

ADMINISTRATION

Year four of the Anti-Inflation Board's activities required a careful balancing of staff placement and staff retention to complete the workload.

The Personnel Branch was mobilized during the year to search both within and outside of the public service for positions suitable for the remaining AIB

- *Interdépendance et inflation*, par David Gartrell;
- *Variations des salaires des travailleurs non syndiqués au Canada: Analyse théorique et enquête*, par G.G. Johnson avec D.G. Hoye;
- *Les effets des impôts directs sur les salaires*, par Y. Kotowitz;
- *Structure de la rémunération selon les professions au Canada, 1931-1975*, par Noah M. Meltz et David Stager;
- *Analyse des contrôles américains sur les salaires et de leurs répercussions pour le Canada*, par Frank Reid;
- *L'influence du Programme anti-inflationniste sur l'ensemble des prix et des salaires*, par Thomas A. Wilson et Gregory V. Jump;
- *Évolution des salaires et des prix dans les industries manufacturières au Canada: une analyse économétrique*, par Thomas A. Wilson et Frank Reid;

en outre, la Commission a aidé financièrement le Conference Board au Canada à effectuer une évaluation économique du Programme anti-inflationniste.

Deux documents de base ont également été publiés:

- *Tendances de la rémunération des enseignants*, par D.S. Gray;
- *The Composition of Total Compensation Based on Reports Submitted to the Anti-Inflation Board*, par R. Taylor (non traduit).

Les rapports de recherche commandés par la Commission représentaient l'opinion des auteurs et non celle de la Commission.

La commission a également publié un rapport, intitulé *L'inflation et la politique économique*, étudiant «les causes probables de la situation inflationniste présente» et proposant «les diverses politiques possibles permettant de minimiser les chances de retour de cette situation». Ce rapport représentait le consensus des membres de la Commission à la date d'autorisation de sa publication, le 30 janvier 1979.

Enfin, un document intitulé *Historique de la Commission de lutte contre l'inflation* a été publié en vue de rappeler les grandes étapes des travaux de la Commission et de fournir aux étudiants en administration publique et en sciences politiques des renseignements de base sur la première expérience canadienne de contrôle des prix et des salaires en temps de paix.

L'ADMINISTRATION

Pendant la quatrième année de la Commission de lutte contre l'inflation, il a fallu maintenir un juste équilibre entre les employés réaffectés ailleurs et ceux maintenus en place pour achever le travail.

La Direction du personnel s'est efforcée toute l'année de trouver, tant à l'intérieur qu'à l'extérieur

staff. The Branch distributed briefing books to other government departments outlining the skills of AIB permanent and term staff. This effort, coupled with the efforts of individual staff members on their own behalf, generally led to successful placement.

The service functions of Data Management, EDP Systems, Financial Services and General Administration were purposely reduced slowly in order to provide the necessary services for the remainder of the Board.

Staff of the Administration Branch assisted in the establishment of the National Commission on Inflation in the spring of 1979, and in its close-out during the summer.

Arrangements were made with the Administration Branch of Finance/Treasury Board to make the final closing entries and adjustments, and to fulfill final reporting requirements, to ensure completion of the requirements of the Anti-Inflation Act.

de la Fonction publique, des emplois pouvant convenir aux employés encore en poste à la CLI. À cette fin, elle a distribué aux autres ministères des documents d'information décrivant les compétences des employés de la CLI engagés pour une période déterminée ou indéterminée. Cette initiative, combinée aux efforts personnels des employés, a, dans l'ensemble, donné d'excellents résultats.

L'effectif de la Gestion des données, des Systèmes informatiques, des Services financiers et de l'Administration générale a été réduit plus lentement, afin de maintenir les services nécessaires jusqu'à la fermeture de la Commission.

Le personnel de la Direction de l'administration a aidé à la mise en place de la Commission nationale de l'inflation, au printemps de 1979, et à sa fermeture, au cours de l'été.

Des arrangements ont été faits avec la Direction de l'administration du ministère des Finances et du Conseil du Trésor en vue de l'exécution des travaux et ajustements de clôture et du traitement final des rapports, afin d'assurer l'application complète de la Loi Anti-inflation.

TABLE 8—TABLEAU 8

Variation in Staff Numbers—Variation du nombre d'employés

	End of Sept. 76 <i>Fin sept. 1976</i>	End of Mar. 77 <i>Fin mars 1977</i>	End of Sept. 77 <i>Fin sept. 1977</i>	End of Mar. 78 <i>Fin mars 1978</i>	End of Sept. 78 <i>Fin sept. 1978</i>	End of Mar. 79 <i>Fin mars 1979</i>	End of May 79 <i>Fin mai 1979</i>
Indeterminate <i>Durée indéterminée</i>	415	448	410	360	274	163	130
Secondments <i>Détachés</i>	100	52	21	20	19	15	9
Executive Interchange <i>Échange de cadres</i>	37	33	26	18	11	8	6
Other/Autres	304	384	334	316	294	230	187
Total—Total	856	917	791	714	598	416	332

Note — Indeterminate: Appointment under Public Service Employment Act
Secondments: Employees loaned from other departments
Other: Term appointment, contract and agency.

Nota — *Durée indéterminée: Nominations en vertu de la Loi sur l'emploi dans la Fonction publique.*
Détachés: Employés prêtés par d'autres ministères.
Autres: Employés pour une période déterminée, employés à contrat et employés venus d'agences de placement.

TABLE 9—TABLEAU 9

Projected Program Expenditure—Prévisions de dépenses
(For the 12 Months Ending October 31, 1979)
(Pour l'année se terminant le 31 octobre 1979)

	\$000
Salaries— <i>Traitements</i>	5,404
Transportation and Communications— <i>Transport et communications</i>	519
Information— <i>Information</i>	341
Professional and Special Services— <i>Services professionnels et particuliers</i>	2,240
Rentals— <i>Locations</i>	145
Repair and Upkeep— <i>Réparations et entretien</i>	21
Utilities, Materials and Supplies— <i>Services publics, fournitures et approvisionnements</i>	206
Machinery and Equipment— <i>Machines et matériel</i>	15
Total— <i>Total</i>	8,535

COMPENSATION INDUSTRY DATA

Table A.1 shows compensation increases submitted to the AIB, by industry sector and type of group within each sector. Table A.2 gives the effective percentage rate of compensation increases, presented by industry sector and type of group within each sector, taking into account those increases which were within guidelines and Board decisions on those above guidelines.

The public and private sectors are separated with the public sector divided into federal, provincial and municipal components. The federal public sector includes federal departments and agencies and federal Crown Corporations. The provincial sector includes provincial administration, health services and education. The private sector is listed by major division.

Data are also presented by type of group, that is, unionized groups and non-unionized groups. The non-unionized groups include data submitted to the Board for executive groups.

DONNÉES SUR LA RÉMUNÉRATION, PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ

Le tableau A.1 montre les hausses de rémunération proposées à la CLI par secteur d'activité et par type de groupe à l'intérieur de chaque secteur. Le tableau A.2 donne, également par secteur d'activité et par type de groupe, le taux réel des hausses de rémunération en tenant compte des augmentations conformes aux indicateurs et des décisions de la Commission concernant celles qui étaient supérieures aux indicateurs.

Les secteurs public et privé sont séparés, le secteur public étant divisé en fonction des paliers de gouvernement fédéral, provincial et municipal. Le secteur public fédéral comprend les ministères et organismes fédéraux et les sociétés fédérales de la Couronne. Le secteur public provincial comprend l'administration, les services de santé et l'éducation dans les provinces. Le secteur privé est divisé en ses éléments principaux.

Les données sont également présentées par type de groupe, selon qu'il s'agit d'un groupe syndiqué ou non syndiqué. C'est dans cette dernière division qu'entrent les données présentées à la Commission pour les groupes de cadres.

TABLE A1—TABLEAU A.1

**Compensation Increases Submitted and Average Arithmetic Guidelines,
By Program Year, Industry Sector, and Type of Group**

***Hausses de rémunération proposées et indicateurs arithmétiques moyens
selon l'année du Programme, le secteur d'activité et le type de groupe***

(AIB-2 Reports Submitted by April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)

Pre-Program Year—Année antérieure au Programme

SECTOR—SECTEUR	AT OR WITHIN ARITHMETIC GUIDELINES				ABOVE ARITHMETIC GUIDELINES				TOTAL			
	— CONFORMES AUX INDICATEURS				— SUPÉRIEURES AUX INDICATEURS				— TOTAL			
	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L
	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.
Public—Public												
Federal—Fédéral												
- Public Service— Fonction publique												
Non-Union—Non syndiqué	3	171	10.5	13.8	1	57	12.3	12.2	4	228	10.9	13.4
Union—Syndiqué	6	1,859	10.5	12.3	9	29,125	23.4	13.1	15	30,984	22.7	13.1
Total—Total	9	2,030	10.5	12.5	10	29,182	23.4	13.1	19	31,212	22.6	13.1
- Crown Corporations— Sociétés de la Couronne												
Non-Union—Non syndiqué	2	17	11.8	12.3	3	2,828	15.3	12.2	5	2,845	15.3	12.2
Union—Syndiqué	3	4,490	11.8	12.2	9	2,100	15.4	11.7	12	6,590	13.0	12.0
Total—Total	5	4,507	11.8	12.2	12	4,928	15.3	12.0	17	9,435	13.7	12.1
Sub-Total—Sous-total Non-Union—Non syndiqué	5	188	10.6	13.7	4	2,885	15.2	12.2	9	3,073	14.9	12.3
Union—Syndiqué	9	6,349	11.5	12.2	18	31,225	22.9	13.0	27	37,574	21.0	12.9
Total—Total	14	6,537	11.4	12.2	22	34,110	22.2	13.0	36	40,647	20.5	12.9
Provincial—Provincial												
- Administration— Administration												
Non-Union—Non syndiqué	28	11,500	7.4	11.3	10	1,774	12.4	9.8	38	13,274	8.0	11.1
Union—Syndiqué	1	114	7.2	8.0	11	20,009	13.7	10.6	12	20,123	13.6	10.6
Total—Total	29	11,614	7.4	11.3	21	21,783	13.6	10.5	50	33,397	11.4	10.8
- Health—Santé												
Non-Union—Non syndiqué	126	2,275	7.0	9.4	47	966	11.7	8.3	173	3,241	8.4	9.1
Union—Syndiqué	20	719	6.9	8.0	26	1,237	15.5	9.3	46	1,956	12.3	8.8
Total—Total	146	2,994	7.0	9.1	73	2,203	13.8	8.8	219	5,197	9.9	9.0

**Compensation Increases Submitted and Average Arithmetic Guidelines,
By Program Year, Industry Sector, and Type of Group**

***Hausses de rémunération proposées et indicateurs arithmétiques moyens
selon l'année du Programme, le secteur d'activité et le type de groupe***

**(AIB-2 Reports Submitted by April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)
Pre-Program Year — Année antérieure au Programme**

SECTOR—SECTEUR	AT OR WITHIN ARITHMETIC GUIDELINES — CONFORMES AUX INDICATEURS				ABOVE ARITHMETIC GUIDELINES — SUPÉRIEURES AUX INDICATEURS				TOTAL — TOTAL			
	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L
	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.
- Education—Éducation												
Non-Union—Non syndiqué	60	3,038	7.9	11.1	45	1,686	16.2	9.6	105	4,724	10.9	10.6
Union—Syndiqué	16	1,581	10.3	12.2	58	17,140	22.1	11.7	74	18,721	21.1	11.7
Total—Total	76	4,619	8.7	11.5	103	18,826	21.6	11.5	179	23,445	19.0	11.5
Sub-Total—Sous-total Non-Union—Non syndiqué	214	16,813	7.4	11.0	102	4,426	13.7	9.4	316	21,239	8.7	10.7
Union—Syndiqué	37	2,414	9.1	10.7	95	38,386	17.5	11.0	132	40,800	17.0	11.0
Total—Total	251	19,227	7.6	11.0	197	42,812	17.1	10.8	448	62,039	14.2	10.9
Municipal—Municipal												
Non-Union—Non syndiqué	22	303	7.7	9.7	26	401	15.5	10.4	48	704	12.1	10.1
Union—Syndiqué	9	264	9.3	11.3	33	2,171	18.5	12.3	42	2,435	17.5	12.2
Total—Total	31	567	8.4	10.4	59	2,572	18.1	12.0	90	3,139	16.3	11.7
Total-Public—Total- Secteur public												
Non-Union—Non syndiqué	241	17,304	7.5	11.0	132	7,712	14.4	10.5	373	25,016	9.6	10.8
Union—Syndiqué	55	9,027	10.8	11.8	146	71,782	19.9	11.9	201	80,809	18.9	11.9
Total—Total	296	26,331	8.6	11.3	278	79,494	19.3	11.8	574	105,825	16.7	11.7
Private—Privé												
- Agriculture												
Non-Union—Non syndiqué	2	4	5.4	10.0	—	—	—	—	2	4	5.4	10.0
Union—Syndiqué	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total—Total	2	4	5.4	10.0	—	—	—	—	2	4	5.4	10.0

**Compensation Increases Submitted and Average Arithmetic Guidelines,
By Program Year, Industry Sector, and Type of Group**

***Hausses de rémunération proposées et Indicateurs arithmétiques moyens
selon l'année du Programme, le secteur d'activité et le type de groupe***

(AIB-2 Reports Submitted by April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)

Pre-Program Year — Année antérieure au Programme

SECTOR—SECTEUR	AT OR WITHIN ARITHMETIC GUIDELINES — CONFORMES AUX INDICATEURS				ABOVE ARITHMETIC GUIDELINES — SUPÉRIEURES AUX INDICATEURS				TOTAL — TOTAL			
	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L
	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.
- Forestry—Forêts												
Non-Union—Non syndiqué	2	112	10.2	11.2	5	43	16.2	11.3	7	155	11.9	11.2
Union—Syndiqué	1	150	9.5	13.9	5	793	14.0	11.0	6	943	13.3	11.5
Total—Total	3	262	9.8	12.7	10	836	14.1	11.0	13	1,098	13.1	11.4
- Fishing and Trapping— Pêche et piégeage												
Non-Union—Non syndiqué	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Union—Syndiqué	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total—Total	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- Mining and Oil—Mines et pétrole												
Non-Union—Non syndiqué	5	132	7.5	8.8	4	154	12.0	10.3	9	286	10.0	9.6
Union—Syndiqué	2	25	12.3	13.7	11	1,006	15.1	10.7	13	1,031	15.0	10.8
Total—Total	7	157	8.3	9.5	15	1,160	14.7	10.6	22	1,317	13.9	9.9
- Manufacturing— Fabrication												
Non-Union—Non syndiqué	91	4,085	8.6	10.6	48	6,248	16.8	11.6	139	10,333	13.6	11.2
Union—Syndiqué	46	3,364	10.5	11.7	249	72,959	15.7	10.4	295	76,323	15.5	10.4
Total—Total	137	7,449	9.5	11.1	297	79,207	15.8	10.5	434	86,656	15.3	10.5
- Construction— Construction												
Non-Union—Non syndiqué	115	665	6.6	8.7	32	425	11.3	10.1	147	1,090	8.4	9.2
Union—Syndiqué	4	135	7.4	11.9	9	537	19.1	9.1	13	672	16.8	9.6
Total—Total	119	800	6.8	9.2	41	962	15.6	9.5	160	1,762	11.6	9.4
- Transportation and Communications— Transport et communications												
Non-Union—Non syndiqué	26	777	8.9	11.4	20	795	11.3	8.7	46	1,572	10.1	10.0
Union—Syndiqué	12	3,271	8.4	11.4	36	8,041	15.3	9.5	48	11,312	13.3	10.0
Total—Total	38	4,048	8.5	11.4	56	8,836	14.9	9.4	94	12,884	12.9	10.0

**Compensation Increases Submitted and Average Arithmetic Guidelines,
By Program Year, Industry Sector, and Type of Group**

***Hausses de rémunération proposées et indicateurs arithmétiques moyens
selon l'année du Programme, le secteur d'activité et le type de groupe***

(AIB-2 Reports Submitted by April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)

Pre-Program Year — Année antérieure au Programme

SECTOR—SECTEUR	AT OR WITHIN ARITHMETIC GUIDELINES — CONFORMES AUX INDICATEURS				ABOVE ARITHMETIC GUIDELINES — SUPÉRIEURES AUX INDICATEURS				TOTAL — TOTAL			
	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L
	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.
- Trade—Commerce												
Non-Union—Non syndiqué	35	3,458	7.6	8.9	18	1,842	11.0	9.2	53	5,300	8.8	9.0
Union—Syndiqué	11	2,109	8.0	8.4	46	10,687	15.1	8.8	57	12,796	13.9	8.7
Total—Total	46	5,567	7.7	8.7	64	12,529	14.5	8.9	110	18,096	12.4	8.8
- Finance—Finances												
Non-Union—Non syndiqué	14	414	9.2	10.0	—	—	—	—	14	414	9.2	10.0
Union—Syndiqué	—	—	—	—	7	179	21.9	11.2	7	179	21.9	11.2
Total—Total	14	414	9.2	10.0	7	179	21.9	11.2	21	593	13.0	11.1
- Services—Services												
Non-Union—Non syndiqué	78	2,221	8.7	10.7	29	1,108	16.8	10.6	107	3,329	11.4	10.7
Union—Syndiqué	7	394	10.6	11.6	33	7,216	16.4	10.5	40	7,610	16.1	10.5
Total—Total	85	2,615	9.0	10.8	62	8,324	16.5	10.5	147	10,939	14.7	10.6
- Unclassified— Activ. non classifiées												
Non-Union—Non syndiqué	15	168	6.5	13.3	—	—	—	—	15	168	6.5	13.3
Union—Syndiqué	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total—Total	15	168	6.5	13.3	—	—	—	—	15	168	6.5	13.3
Total-Private— Total-secteur privé												
Non-Union—Non syndiqué	383	12,036	8.2	10.1	156	10,615	15.1	10.7	541	22,702	11.4	10.4
Union—Syndiqué	83	9,448	9.2	10.9	396	101,418	15.7	10.2	479	110,866	15.1	10.2
Total—Total	466	21,484	8.6	10.4	552	112,033	15.6	10.2	1,020	133,568	14.5	10.2
Public and Private— Secteurs privé et public												
Non-Union—Non syndiqué	624	29,340	7.8	10.6	288	18,327	14.8	10.6	912	47,667	10.5	10.6
Union—Syndiqué	138	18,475	9.9	11.3	542	173,200	17.4	10.9	680	191,675	16.7	10.9
Total—Total	762	47,815	8.6	10.9	830	191,527	17.2	10.9	1,592	239,342	15.5	10.9

**Compensation Increases Submitted and Average Arithmetic Guidelines,
By Program Year, Industry Sector, and Type of Group**
***Hausses de rémunération proposées et indicateurs arithmétiques moyens
selon l'année du Programme, le secteur d'activité et le type de groupe***
(AIB-2 Reports Submitted by April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)
Program Year I—An I du Programme

SECTOR—SECTEUR	AT OR WITHIN ARITHMETIC GUIDELINES				ABOVE ARITHMETIC GUIDELINES				TOTAL			
	— CONFORMES AUX INDICATEURS				— SUPÉRIEURES AUX INDICATEURS				— TOTAL			
	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L	No. of Plans	No. of Employees	Proposed increase	G/L
	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.
Public—Public												
Federal—Fédéral												
- Public Service— Fonction publique												
Non-Union—Non syndiqué	37	99,311	7.9	8.4	1	537	10.2	9.9	38	99,848	7.9	8.4
Union—Syndiqué	44	141,893	11.0	11.6	12	32,879	15.6	9.6	56	174,772	11.9	11.3
Total—Total	81	241,204	9.8	10.3	13	33,416	15.5	9.7	94	274,620	10.5	10.2
- Crown Corporations— Sociétés de la Couronne												
Non-Union—Non syndiqué	95	21,066	9.5	10.7	30	15,472	9.8	8.8	125	36,538	9.6	9.9
Union—Syndiqué	37	10,408	9.9	11.6	50	101,720	10.8	9.2	87	112,128	10.7	9.4
Total—Total	132	31,474	9.6	11.0	80	117,192	10.7	9.2	212	148,666	10.4	9.6
Sub-Total—Sous-total												
Non-Union—Non syndiqué	132	120,377	8.2	8.8	31	16,009	9.8	8.8	163	136,386	8.4	8.8
Union—Syndiqué	81	152,301	11.0	11.6	62	134,599	12.0	9.3	143	286,900	11.4	10.5
Total—Total	213	272,678	9.7	10.4	93	150,608	11.7	9.3	306	423,286	10.5	10.0
Provincial—Provincial												
- Administration— Administration												
Non-Union—Non syndiqué	149	28,791	8.4	9.6	53	5,056	10.9	8.9	202	33,847	8.8	9.5
Union—Syndiqué	38	65,530	8.4	8.7	29	59,986	12.9	9.7	67	125,516	10.5	9.2
Total—Total	187	94,321	8.4	9.0	82	65,042	12.7	9.7	269	159,363	10.2	9.3
- Health—Santé												
Non-Union—Non syndiqué	2,572	73,435	7.6	8.6	974	20,578	9.9	8.3	3,546	94,013	8.1	8.5
Union—Syndiqué	285	21,300	7.7	8.5	450	46,319	10.7	8.0	735	67,619	9.7	8.2
Total—Total	2,857	94,735	7.6	8.6	1,424	66,897	10.4	8.1	4,281	161,632	8.8	8.4

**Compensation Increases Submitted and Average Arithmetic Guidelines,
By Program Year, Industry Sector, and Type of Group**
***Hausses de rémunération proposées et indicateurs arithmétiques moyens
selon l'année du Programme, le secteur d'activité et le type de groupe***
(AIB-2 Reports Submitted by April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)
Program Year I—An I du Programme

SECTOR—SECTEUR	AT OR WITHIN ARITHMETIC GUIDELINES — CONFORMES AUX INDICATEURS				ABOVE ARITHMETIC GUIDELINES — SUPÉRIEURES AUX INDICATEURS				TOTAL — TOTAL			
	No. of Plans — Nbre de régimes	No. of Employees — Nbre d'emp. visés	Proposed Increase — Hausse proposée	G/L — Ind.	No. of Plans — Nbre de régimes	No. of Employees — Nbre d'emp. visés	Proposed Increase — Hausse proposée	G/L — Ind.	No. of Plans — Nbre de régimes	No. of Employees — Nbre d'emp. visés	Proposed increase — Hausse proposée	G/L — Ind.
- Education—Éducation												
Non-Union—Non syndiqué	1,240	62,150	8.1	9.8	796	24,864	11.8	9.2	2,036	87,014	9.2	9.6
Union—Syndiqué	335	100,852	8.3	9.7	584	119,619	12.6	9.2	919	220,471	10.6	9.5
Total—Total	1,575	163,002	8.2	9.8	1,380	144,483	12.4	9.2	2,955	307,485	10.2	9.5
Sub-Total—Sous-total												
Non-Union—Non syndiqué	3,961	164,376	7.9	9.2	1,823	50,498	10.9	8.8	5,784	214,874	8.6	9.1
Union—Syndiqué	658	187,682	8.3	9.2	1,063	225,924	12.3	9.1	1,721	413,606	10.4	9.2
Total—Total	4,619	352,058	8.1	9.2	2,886	276,422	12.0	9.1	7,505	629,480	9.8	9.2
Municipal—Municipal												
Non-Union—Non syndiqué	1,184	22,769	8.3	10.2	812	12,950	11.4	9.0	1,996	35,719	9.5	9.7
Union—Syndiqué	286	36,133	10.0	10.6	454	48,634	11.2	9.0	740	84,767	10.7	9.7
Total—Total	1,470	58,902	9.4	10.4	1,266	61,584	11.3	9.0	2,736	120,486	10.3	9.7
Total-Public— Total-Secteur public												
Non-Union—Non syndiqué	5,277	307,522	8.1	9.1	2,666	79,457	10.8	8.8	7,943	386,979	8.6	9.1
Union—Syndiqué	1,025	376,116	9.5	10.3	1,579	409,157	12.0	9.2	2,604	785,273	10.8	9.7
Total—Total	6,302	683,638	8.9	9.8	4,245	488,614	11.8	9.1	10,547	1,172,252	10.1	9.5
Private—Privé												
- Agriculture—Agriculture												
Non-Union—Non syndiqué	43	121	6.9	9.4	4	122	8.4	8.0	47	243	7.6	8.7
Union—Syndiqué	2	28	7.8	8.0	—	—	—	—	2	28	7.8	8.0
Total—Total	45	149	7.0	9.1	4	122	8.4	8.0	49	271	7.7	8.6

**Compensation Increases Submitted and Average Arithmetic Guidelines,
By Program Year, Industry Sector, and Type of Group**
***Hausses de rémunération proposées et Indicateurs arithmétiques moyens
selon l'année du Programme, le secteur d'activité et le type de groupe***
(AIB-2 Reports Submitted by April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)
Program Year I—An I du Programme

SECTOR—SECTEUR	AT OR WITHIN ARITHMETIC GUIDELINES — CONFORMES AUX INDICATEURS				ABOVE ARITHMETIC GUIDELINES — SUPÉRIEURES AUX INDICATEURS				TOTAL — TOTAL			
	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L	No. of Plans	No. of Employees	Proposed increase	G/L
	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.
- Forestry—Forêts												
Non-Union—Non												
syndiqué	32	2,592	6.8	8.9	22	768	13.1	9.2	54	3,360	8.3	9.0
Union—Syndiqué	5	315	7.7	9.9	4	508	9.3	8.4	9	823	8.7	9.0
Total—Total	37	2,907	6.9	9.0	26	1,276	11.6	8.9	63	4,183	8.4	9.0
- Fishing and Trapping— Pêche et piégeage												
Non-Union—Non												
syndiqué	—	—	—	—	1	29	13.1	12.0	1	29	13.1	12.0
Union—Syndiqué	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total—Total	—	—	—	—	1	29	13.1	12.0	1	29	13.1	12.0
- Mining and Oil— Mines et pétrole												
Non-Union—Non												
syndiqué	448	30,349	8.6	9.7	142	9,430	11.1	8.6	590	39,779	9.2	9.4
Union—Syndiqué	38	7,419	7.6	9.5	102	20,362	12.7	9.4	140	27,781	11.4	9.4
Total—Total	486	37,768	8.4	9.7	244	29,792	12.2	9.2	730	67,560	10.1	9.4
- Manufacturing— Fabrication												
Non-Union—Non												
syndiqué	4,455	268,544	8.6	10.3	1,307	109,997	10.8	9.1	5,762	378,541	9.3	10.0
Union—Syndiqué	617	130,372	9.2	10.0	1,560	277,088	12.1	9.1	2,177	407,460	11.1	9.4
Total—Total	5,072	398,916	8.8	10.2	2,867	387,085	11.7	9.1	7,939	786,001	10.2	9.7
- Construction—Construction												
Non-Union—Non												
syndiqué	2,456	31,682	7.9	10.2	681	10,255	10.8	8.9	3,137	41,937	8.6	9.9
Union—Syndiqué	51	2,302	8.7	9.7	108	6,860	14.4	9.2	159	9,162	12.9	9.3
Total—Total	2,507	33,984	8.0	10.2	789	17,115	12.2	9.0	3,296	51,099	9.4	9.8
- Transportation and Communications— Transport et commu- nications												
Non-Union—Non												
syndiqué	1,039	56,391	8.4	10.1	383	25,175	11.1	8.9	1,422	81,566	9.2	9.8
Union—Syndiqué	156	39,494	9.3	10.3	305	83,190	12.0	9.2	461	122,684	11.1	9.5
Total—Total	1,195	95,885	8.8	10.2	688	108,365	11.8	9.1	1,883	204,250	10.4	9.6

**Compensation Increases Submitted and Average Arithmetic Guidelines,
By Program Year, Industry Sector, and Type of Group**
***Hausses de rémunération proposées et indicateurs arithmétiques moyens
selon l'année du Programme, le secteur d'activité et le type de groupe***
(AIB-2 Reports Submitted by April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)
Program Year I—An I du Programme

SECTOR—SECTEUR	AT OR WITHIN ARITHMETIC GUIDELINES				ABOVE ARITHMETIC GUIDELINES				TOTAL			
	— CONFORMES AUX INDICATEURS				— SUPÉRIEURES AUX INDICATEURS				— TOTAL			
	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L
	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.
- Trade—Commerce												
Non-Union—Non												
syndiqué	2,130	252,997	8.4	9.6	461	99,587	10.6	9.3	2,591	352,584	9.0	9.5
Union—Syndiqué	154	16,830	8.2	9.1	375	68,438	12.2	8.4	529	85,268	11.4	8.6
Total—Total	2,284	269,827	8.4	9.6	836	168,025	11.2	9.0	3,120	437,852	9.5	9.3
- Finance—Finances												
Non-Union—Non												
syndiqué	832	192,319	10.0	11.4	111	35,246	11.3	10.5	943	227,565	10.2	11.2
Union—Syndiqué	35	2,928	7.6	8.6	36	3,282	13.5	9.7	71	6,210	10.7	9.2
Total—Total	867	195,247	9.9	11.3	147	38,528	11.5	10.4	1,014	233,775	10.2	11.2
- Services—Services												
Non-Union—Non												
syndiqué	2,741	148,247	8.1	10.2	476	19,022	10.4	8.7	3,217	167,269	8.4	10.0
Union—Syndiqué	257	52,479	8.6	9.5	297	52,635	13.3	8.8	554	105,114	10.9	9.1
Total—Total	2,998	200,726	8.2	10.0	773	71,657	12.5	8.8	3,771	272,383	9.4	9.7
- Unclassified—												
Activ. non classifiées												
Non-Union—Non												
syndiqué	84	1,694	8.4	10.9	22	405	11.1	8.3	106	2,099	8.9	10.4
Union—Syndiqué	8	4,385	9.4	9.6	7	9,849	10.6	10.4	15	14,234	10.3	10.1
Total—Total	92	6,079	9.1	10.0	29	10,254	10.6	10.3	121	16,333	10.1	10.2
Total-Private—												
Total-Secteur privé												
Non-Union—Non												
syndiqué	14,260	984,936	8.7	10.3	3,610	310,036	10.8	9.3	17,870	1,294,972	9.2	10.0
Union—Syndiqué	1,323	256,552	9.0	9.8	2,794	522,212	12.2	9.0	4,117	778,764	11.1	9.3
Total—Total	15,583	1,241,488	8.8	10.2	6,404	832,248	11.7	9.1	21,987	2,073,736	9.9	9.8
Public and Private—												
Secteurs privé et public												
Non-Union—Non												
syndiqué	19,537	1,292,458	8.5	10.0	6,276	389,493	10.8	9.2	25,813	1,681,951	9.1	9.8
Union—Syndiqué	2,348	632,668	9.3	10.1	4,373	931,369	12.1	9.1	6,721	1,564,037	11.0	9.5
Total—Total	21,885	1,925,126	8.8	10.0	10,649	1,320,862	11.7	9.1	32,534	3,245,988	10.0	9.7

**Compensation Increases Submitted and Average Arithmetic Guidelines,
By Program Year, Industry Sector, and Type of Group**

***Hausses de rémunération proposées et indicateurs arithmétiques moyens
selon l'année du Programme, le secteur d'activité et le type de groupe***

(AIB-2 Reports Submitted by April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)

Program Year II—An II du Programme

SECTOR—SECTEUR	AT OR WITHIN ARITHMETIC GUIDELINES — CONFORMES AUX INDICATEURS				ABOVE ARITHMETIC GUIDELINES — SUPÉRIEURES AUX INDICATEURS				TOTAL — TOTAL			
	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L
	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.
Public—Public												
Federal—Fédéral												
- Public Service— Fonction publique												
Non-Union—Non syndiqué	52	110,044	6.9	7.7	—	—	—	—	52	110,044	6.9	7.7
Union—Syndiqué	63	212,967	7.7	8.0	24	62,448	8.0	7.1	87	275,415	7.8	7.8
Total—Total	115	323,011	7.4	7.9	24	62,448	8.0	7.1	139	385,459	7.5	7.7
- Crown Corporations— Sociétés de la Couronne												
Non-Union—Non syndiqué	142	23,377	7.2	7.9	26	5,626	8.3	7.8	168	29,003	7.4	7.9
Union—Syndiqué	71	105,233	7.9	7.9	70	38,900	8.5	7.1	141	144,133	8.0	7.7
Total—Total	213	128,610	7.7	7.9	96	44,526	8.5	7.2	309	173,136	7.9	7.7
Sub-Total—Sous-total												
Non-Union—Non syndiqué	194	133,421	6.9	7.7	26	5,626	8.3	7.8	220	139,047	7.0	7.7
Union—Syndiqué	134	318,200	7.8	7.9	94	101,348	8.2	7.1	228	419,548	7.9	7.7
Total—Total	328	451,621	7.5	7.9	120	106,974	8.2	7.1	448	558,595	7.6	7.7
Provincial—Provincial												
- Administration— Administration												
Non-Union—Non syndiqué	177	31,056	6.4	7.5	32	5,161	7.8	6.8	209	36,217	6.6	7.4
Union—Syndiqué	66	176,920	6.4	6.6	41	37,780	6.9	6.2	107	214,700	6.5	6.5
Total—Total	243	207,976	6.4	6.7	73	42,941	7.0	6.3	316	250,917	6.5	6.6
- Health—Santé												
Non-Union—Non syndiqué	2,494	54,453	5.8	6.6	855	21,411	7.5	6.2	3,349	75,864	6.3	6.5
Union—Syndiqué	322	21,108	6.0	6.4	432	49,645	7.7	6.1	754	70,753	7.2	6.2
Total—Total	2,816	75,561	5.9	6.6	1,287	71,056	7.6	6.1	4,103	146,617	6.7	6.4

**Compensation Increases Submitted and Average Arithmetic Guidelines,
By Program Year, Industry Sector, and Type of Group**
***Hausses de rémunération proposées et indicateurs arithmétiques moyens
selon l'année du Programme, le secteur d'activité et le type de groupe***
(AIB-2 Reports Submitted by April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)
Program Year II—An II du Programme

SECTOR—SECTEUR	AT OR WITHIN ARITHMETIC GUIDELINES				ABOVE ARITHMETIC GUIDELINES				TOTAL			
	CONFORMES AUX INDICATEURS				SUPÉRIEURES AUX INDICATEURS				TOTAL			
	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L
	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.
— Education—Éducation												
Non-Union—Non												
syndiqué	1,468	63,457	6.5	7.8	600	13,925	7.9	6.9	2,068	77,382	6.7	7.7
Union—Syndiqué	560	169,493	6.6	7.5	483	84,451	8.4	7.1	1,043	253,944	7.2	7.4
Total—Total	2,028	232,950	6.6	7.6	1,083	98,376	8.4	7.1	3,111	331,326	7.1	7.4
Sub-Total—Sous-total												
Non-Union—Non												
syndiqué	4,139	148,966	6.2	7.3	1,487	40,497	7.7	6.5	5,626	189,463	6.5	7.1
Union—Syndiqué	948	367,521	6.5	7.0	956	171,876	7.9	6.6	1,904	539,397	6.9	6.9
Total—Total	5,087	516,487	6.4	7.1	2,443	212,373	7.8	6.6	7,530	728,860	6.8	6.9
Municipal—Municipal												
Non-Union—Non												
syndiqué	1,368	31,057	6.7	7.4	642	8,681	8.5	7.0	2,010	39,738	7.1	7.3
Union—Syndiqué	492	61,045	7.3	7.7	451	39,331	8.3	7.2	943	100,376	7.7	7.5
Total—Total	1,860	92,102	7.1	7.6	1,093	48,012	8.4	7.2	2,953	140,114	7.5	7.4
Total-Public— Total-Secteur public												
Non-Union—Non												
syndiqué	5,701	313,444	6.6	7.5	2,155	54,804	7.9	6.7	7,856	368,248	6.8	7.4
Union—Syndiqué	1,574	746,766	7.1	7.5	1,501	312,555	8.0	6.9	3,075	1,059,321	7.4	7.3
Total—Total	7,275	1,060,210	6.9	7.5	3,656	367,359	8.0	6.8	10,931	1,427,569	7.2	7.3
Private—Privé												
— Agriculture—Agriculture												
Non-Union—Non												
syndiqué	48	218	6.9	8.0	8	57	8.3	7.7	56	275	7.2	8.0
Union—Syndiqué	1	1	4.0	6.7	—	—	—	—	1	1	4.0	6.7
Total—Total	49	219	6.9	8.0	8	57	8.3	7.7	57	276	7.2	7.9

**Compensation Increases Submitted and Average Arithmetic Guidelines,
By Program Year, Industry Sector, and Type of Group**

***Hausses de rémunération proposées et Indicateurs arithmétiques moyens
selon l'année du Programme, le secteur d'activité et le type de groupe***

(AIB-2 Reports Submitted by April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)

Program Year II—An II du Programme

SECTOR—SECTEUR	AT OR WITHIN ARITHMETIC GUIDELINES — CONFORMES AUX INDICATEURS				ABOVE ARITHMETIC GUIDELINES — SUPÉRIEURES AUX INDICATEURS				TOTAL — TOTAL			
	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L
	Nbre. de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.
- Forestry—Forêts												
Non-Union—Non syndiqué	37	2,954	5.9	7.4	17	853	9.2	7.4	54	3,807	6.6	7.4
Union—Syndiqué	4	218	6.9	9.2	6	2,067	8.4	6.5	10	2,285	8.2	6.8
Total—Total	41	3,172	5.9	7.5	23	2,920	8.6	6.8	64	6,092	7.2	7.2
- Fishing and Trapping— Pêche et piégeage												
Non-Union—Non syndiqué	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Union—Syndiqué	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total—Total	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- Mining and Oil— Mines et pétrole												
Non-Union—Non syndiqué	496	38,451	6.8	7.4	157	13,156	8.4	7.1	653	51,607	7.2	7.3
Union—Syndiqué	88	20,865	6.1	6.8	107	28,309	8.7	6.1	195	49,174	7.6	6.4
Total—Total	584	59,316	6.6	7.2	264	41,465	8.6	6.4	848	100,781	7.4	6.9
- Manufacturing— Fabrication												
Non-Union—Non syndiqué	4,965	343,390	7.0	7.9	1,088	85,932	8.6	7.2	6,053	429,322	7.3	7.7
Union—Syndiqué	1,564	306,150	6.9	7.5	2,017	337,237	8.9	6.8	3,581	643,387	7.9	7.1
Total—Total	6,529	649,540	6.9	7.7	3,105	423,169	8.8	6.9	9,634	1,072,709	7.7	7.4
- Construction—Construction												
Non-Union—Non syndiqué	1,958	32,190	6.8	7.9	427	7,608	8.3	7.0	2,385	39,798	7.1	7.8
Union—Syndiqué	91	5,562	6.1	7.7	119	7,570	9.7	6.8	210	13,132	8.2	7.1
Total—Total	2,049	37,752	6.7	7.9	546	15,178	9.0	6.9	2,595	52,930	7.3	7.6
- Transportation and Communication— Transport et communications												
Non-Union—Non syndiqué	1,340	90,178	6.7	7.4	344	12,517	8.5	7.2	1,684	102,695	6.9	7.4
Union—Syndiqué	376	101,814	7.2	7.7	412	114,680	9.3	6.9	788	216,494	8.3	7.3
Total—Total	1,716	191,992	7.0	7.6	756	127,197	9.2	6.9	2,472	319,189	7.8	7.3

**Compensation Increases Submitted and Average Arithmetic Guidelines,
By Program Year, Industry Sector, and Type of Group**

***Hausses de rémunération proposées et indicateurs arithmétiques moyens
selon l'année du Programme, le secteur d'activité et le type de groupe***

**(AIB-2 Reports Submitted by April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)
Program Year II — An II du Programme**

SECTOR—SECTEUR	AT OR WITHIN ARITHMETIC GUIDELINES — CONFORMES AUX INDICATEURS				ABOVE ARITHMETIC GUIDELINES — SUPÉRIEURES AUX INDICATEURS				TOTAL — TOTAL			
	No. of Plans — Nbre de régimes	No. of Employees — Nbre d'emp. visés	Proposed Increase — Hausse proposée	G/L — Ind.	No. of Plans — Nbre de régimes	No. of Employees — Nbre d'emp. visés	Proposed Increase — Hausse proposée	G/L — Ind.	No. of Plans — Nbre de régimes	No. of Employees — Nbre d'emp. visés	Proposed Increase — Hausse proposée	G/L — Ind.
- Trade—Commerce												
Non-Union—Non												
syndiqué	2,340	340,622	6.5	7.4	351	53,164	8.5	7.2	2,691	393,786	6.8	7.4
Union—Syndiqué	325	48,903	6.4	6.9	460	80,678	8.9	6.4	785	129,581	8.0	6.6
Total—Total	2,665	389,525	6.5	7.3	811	133,842	8.7	6.7	3,476	523,367	7.1	7.1
- Finance—Finances												
Non-Union—Non												
syndiqué	1,073	259,946	7.5	8.2	150	24,625	7.3	6.9	1,223	284,571	7.5	8.1
Union—Syndiqué	63	6,492	6.2	7.0	60	4,806	8.5	6.5	123	11,298	7.2	6.8
Total—Total	1,136	266,438	7.5	8.2	210	29,431	7.5	6.8	1,346	295,869	7.5	8.0
- Services—Services												
Non-Union—Non												
syndiqué	2,630	153,440	6.7	7.8	417	18,940	8.1	7.1	3,047	172,380	6.9	7.8
Union—Syndiqué	405	84,451	6.3	6.8	321	51,136	8.6	6.7	726	135,587	7.2	6.8
Total—Total	3,035	237,891	6.5	7.5	738	70,076	8.5	6.8	3,773	307,967	7.0	7.3
- Unclassified—												
Activ. non classifiées												
Non-Union—Non												
syndiqué	319	12,809	5.2	6.9	89	1,905	8.7	6.6	408	14,714	5.6	6.8
Union—Syndiqué	43	23,870	7.5	7.8	22	22,594	7.7	7.6	65	46,464	7.6	7.7
Total—Total	362	36,679	6.7	7.4	111	24,499	7.8	7.5	473	61,178	7.1	7.5
Total-Private—												
Total-Secteur privé												
Non-Union—Non												
syndiqué	15,206	1,274,198	6.9	7.7	3,048	218,757	8.3	7.1	18,254	1,492,955	7.1	7.6
Union—Syndiqué	2,960	598,326	6.8	7.4	3,524	649,077	8.9	6.8	6,484	1,247,403	7.9	7.0
Total—Total	18,166	1,872,524	6.9	7.6	6,572	867,834	8.7	6.9	24,738	2,740,358	7.5	7.4
Public and Private—												
Secteurs privé et public												
Non-Union—Non												
syndiqué	20,907	1,587,642	6.8	7.7	5,203	273,561	8.2	7.0	26,110	1,861,203	7.0	7.6
Union—Syndiqué	4,534	1,345,092	6.9	7.4	5,025	961,632	8.6	6.8	9,559	2,306,724	7.6	7.2
Total—Total	25,441	2,932,734	6.9	7.6	10,228	1,235,193	8.5	6.8	35,669	4,167,927	7.4	7.3

**Compensation Increases Submitted and Average Arithmetic Guidelines,
By Program Year, Industry Sector, and Type of Group**
***Hausses de rémunération proposées et Indicateurs arithmétiques moyens
selon l'année du Programme, le secteur d'activité et le type de groupe***
(AIB-2 Reports Submitted by April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)
Program Year III—An III du Programme

SECTOR—SECTEUR	AT OR WITHIN ARITHMETIC GUIDELINES — CONFORMES AUX INDICATEURS				ABOVE ARITHMETIC GUIDELINES — SUPÉRIEURES AUX INDICATEURS				TOTAL — TOTAL			
	No. of Plans —	No. of Employees —	Proposed Increase —	G/L	No. of Plans —	No. of Employees —	Proposed Increase —	G/L	No. of Plans —	No. of Employees —	Proposed Increase —	G/L
	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'empl visés	Hausse proposée	Ind.
Public—Public												
Federal—Fédéral												
- Public Service— Fonction publique												
Non-Union—Non syndiqué	23	9,038	5.7	6.0	1	29	6.2	6.0	24	9,067	5.7	6.0
Union—Syndiqué	28	110,614	5.5	5.5	10	30,254	5.8	5.7	38	140,868	5.6	5.6
Total—Total	51	119,652	5.5	5.6	11	30,283	5.8	5.7	62	149,935	5.6	5.6
- Crown Corporations— Sociétés de la Couronne												
Non-Union—Non syndiqué	80	27,190	5.7	6.0	15	947	6.7	5.8	95	28,137	5.8	5.9
Union—Syndiqué	44	14,770	5.6	5.7	20	91,903	6.1	5.9	64	106,673	6.0	5.9
Total—Total	124	41,960	5.7	5.9	35	92,850	6.1	5.9	159	134,810	6.0	5.9
Sub-Total—Sous-total												
Non-Union—Non syndiqué	103	36,228	5.7	6.0	16	976	6.7	5.8	119	37,204	5.8	6.0
Union—Syndiqué	72	125,384	5.5	5.6	30	122,157	6.0	5.8	102	247,541	5.8	5.7
Total—Total	175	161,612	5.6	5.7	46	123,133	6.0	5.8	221	284,745	5.8	5.7
Provincial—Provincial												
- Administration— Administration												
Non-Union—Non syndiqué	61	6,460	5.6	5.8	18	1,551	7.0	6.0	79	8,011	5.8	5.9
Union—Syndiqué	15	60,145	4.4	4.5	9	4,681	5.8	4.9	24	64,826	4.5	4.5
Total—Total	76	66,605	4.5	4.6	27	6,232	6.1	5.1	103	72,837	4.6	4.6
- Health—Santé												
Non-Union—Non syndiqué	1,443	33,775	4.2	4.9	562	10,355	5.3	4.5	2,005	44,130	4.5	4.8
Union—Syndiqué	170	12,120	4.2	4.5	134	21,899	5.9	4.9	304	34,019	5.3	4.7
Total—Total	1,613	45,895	4.2	4.8	696	32,254	5.7	4.8	2,309	78,149	4.8	4.8

**Compensation Increases Submitted and Average Arithmetic Guidelines,
By Program Year, Industry Sector, and Type of Group**
***Hausses de rémunération proposées et indicateurs arithmétiques moyens
selon l'année du Programme, le secteur d'activité et le type de groupe***
(AIB-2 Reports Submitted by April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)
Program Year III—An III du Programme

SECTOR—SECTEUR	AT OR WITHIN ARITHMETIC GUIDELINES				ABOVE ARITHMETIC GUIDELINES				TOTAL			
	— CONFORMES AUX INDICATEURS				— SUPÉRIEURES AUX INDICATEURS				— TOTAL			
	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L
	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.
- Education—Éducation												
Non-Union—Non												
syndiqué	587	13,469	5.2	5.7	279	4,186	5.9	5.4	866	17,655	5.3	5.6
Union—Syndiqué	279	64,323	5.3	5.7	134	14,174	6.2	5.5	413	78,497	5.5	5.7
Total—Total	866	77,792	5.3	5.7	413	18,360	6.2	5.5	1,279	96,152	5.5	5.7
Sub-Total—Sous-total												
Non-Union—Non												
syndiqué	2,091	53,704	4.6	5.2	859	16,092	5.6	4.9	2,950	69,796	4.9	5.1
Union—Syndiqué	464	136,588	4.8	5.0	277	40,754	6.0	5.1	741	177,342	5.1	5.1
Total—Total	2,555	190,292	4.8	5.1	1,136	56,846	5.9	5.0	3,691	247,138	5.0	5.1
Municipal—Municipal												
Non-Union—Non												
syndiqué	776	19,945	5.4	5.9	392	4,975	6.5	5.5	1,168	24,920	5.6	5.8
Union—Syndiqué	378	60,179	5.4	5.6	239	13,304	5.9	5.2	617	73,483	5.5	5.5
Total—Total	1,154	80,124	5.4	5.6	631	18,279	6.1	5.3	1,785	98,403	5.5	5.6
Total—Public—												
Total—Secteur public												
Non-Union—Non												
syndiqué	2,970	109,877	5.1	5.6	1,267	22,043	5.9	5.1	4,237	131,920	5.3	5.5
Union—Syndiqué	914	322,151	5.2	5.3	546	176,215	6.0	5.6	1,460	498,366	5.5	5.4
Total—Total	3,884	432,028	5.2	5.4	1,813	198,258	6.0	5.6	5,697	630,286	5.4	5.5
Private—Privé												
- Agriculture—Agriculture												
Non-Union—Non												
syndiqué	14	92	5.4	5.9	5	30	5.4	4.6	19	122	5.4	5.6
Union—Syndiqué	1	31	3.9	4.0	1	260	6.0	5.9	2	291	5.8	5.7
Total—Total	15	123	5.1	5.4	6	290	5.9	5.8	21	413	5.7	5.7

**Compensation Increases Submitted and Average Arithmetic Guidelines,
By Program Year, Industry Sector, and Type of Group**
***Hausses de rémunération proposées et Indicateurs arithmétiques moyens
selon l'année du Programme, le secteur d'activité et le type de groupe***
(AIB-2 Reports Submitted by April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)
Program Year III—An III du Programme

SECTOR—SECTEUR	AT OR WITHIN ARITHMETIC GUIDELINES — CONFORMES AUX INDICATEURS				ABOVE ARITHMETIC GUIDELINES — SUPÉRIEURES AUX INDICATEURS				TOTAL — TOTAL			
	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L
	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.
- Forestry—Forêts												
Non-Union—Non syndiqué	22	2,528	5.6	5.9	9	273	6.7	6.0	31	2,801	5.7	5.9
Union—Syndiqué	3	114	4.5	5.1	4	718	9.7	6.0	7	832	9.0	5.9
Total—Total	25	2,642	5.6	5.8	13	991	8.9	6.0	38	3,633	6.5	5.9
- Fishing and Trapping— Pêche et piégeage												
Non-Union—Non syndiqué	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Union—Syndiqué	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total—Total	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- Mining and Oil—Mines et pétrole												
Non-Union—Non syndiqué	237	18,469	5.3	5.9	89	7,545	7.5	5.2	326	26,014	5.9	4.7
Union—Syndiqué	52	15,603	4.9	5.4	63	16,398	5.6	4.4	115	32,001	5.3	4.9
Total—Total	289	34,072	5.1	5.6	152	23,943	6.2	4.7	441	58,015	5.6	5.2
- Manufacturing— Fabrication												
Non-Union—Non syndiqué	2,486	173,507	5.6	6.0	697	45,665	6.7	5.6	3,183	219,172	5.8	5.9
Union—Syndiqué	782	162,880	5.0	5.7	965	183,710	6.6	5.1	1,747	346,590	5.8	5.4
Total—Total	3,268	336,387	5.3	5.9	1,662	229,375	6.6	5.2	4,930	565,762	5.8	5.6
- Construction— Construction												
Non-Union—Non syndiqué	801	11,664	5.1	5.9	156	2,338	6.3	5.4	957	14,002	5.3	5.8
Union—Syndiqué	26	1,731	5.4	5.8	67	4,455	7.2	5.0	93	6,186	6.7	5.3
Total—Total	827	13,395	5.1	5.9	223	6,793	6.9	5.2	1,050	20,188	5.7	5.6
- Transportation and Communications— Transport et communications												
Non-Union—Non syndiqué	702	40,163	5.5	5.9	185	7,286	6.3	5.4	887	47,449	5.6	5.8
Union—Syndiqué	177	52,513	5.4	5.7	194	43,343	7.1	5.4	371	95,856	6.2	5.5
Total—Total	879	92,676	5.5	5.8	379	50,629	7.0	5.4	1,258	143,305	6.0	5.6

**Compensation Increases Submitted and Average Arithmetic Guidelines,
By Program Year, Industry Sector, and Type of Group**
***Hausses de rémunération proposées et indicateurs arithmétiques moyens
selon l'année du Programme, le secteur d'activité et le type de groupe***
(AIB-2 Reports Submitted by April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)
Program Year III—An III du Programme

SECTOR—SECTEUR	AT OR WITHIN ARITHMETIC GUIDELINES				ABOVE ARITHMETIC GUIDELINES				TOTAL			
	CONFORMES AUX INDICATEURS				SUPÉRIEURES AUX INDICATEURS				TOTAL			
	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L	No. of Plans	No. of Employees	Proposed Increase	G/L
	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Nbre de régimes	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.
- Trade—Commerce												
Non-Union—Non												
syndiqué	1,128	173,010	5.2	5.9	209	47,773	5.2	4.9	1,337	220,783	5.2	5.7
Union—Syndiqué	148	11,628	5.1	5.6	161	13,636	6.6	4.9	309	25,264	5.9	5.2
Total—Total	1,276	184,638	5.2	5.9	370	61,409	5.5	4.9	1,646	246,047	5.3	5.7
- Finance—Finances												
Non-Union—Non												
syndiqué	587	174,662	5.7	6.2	95	42,762	6.1	6.0	682	217,424	5.8	6.1
Union—Syndiqué	35	4,038	5.3	5.7	27	2,808	5.8	4.6	62	6,846	5.5	5.2
Total—Total	622	178,700	5.7	6.2	122	45,570	6.1	5.9	744	224,270	5.7	6.1
- Services—Services												
Non-Union—Non												
syndiqué	1,257	78,926	5.0	5.9	232	17,804	6.4	5.9	1,489	96,730	5.2	5.9
Union—Syndiqué	172	57,089	4.2	4.5	142	25,782	6.0	4.4	314	82,871	4.8	4.5
Total—Total	1,429	136,015	4.7	5.3	374	43,586	6.1	5.0	1,803	179,601	5.0	5.2
- Unclassified—												
Activ. non classifiées												
Non-Union—Non												
syndiqué	378	16,723	4.7	6.0	147	3,940	9.0	5.6	525	20,663	5.6	5.9
Union—Syndiqué	71	7,575	4.7	5.3	34	3,269	6.4	4.7	105	10,844	5.2	5.1
Total—Total	449	24,298	4.7	5.8	181	7,209	7.8	5.2	630	31,507	5.4	5.6
Total-Private—												
Total-Secteur privé												
Non-Union—Non												
syndiqué	7,612	689,744	5.4	6.0	1,824	175,416	6.2	5.5	9,436	865,160	5.6	5.9
Union—Syndiqué	1,467	313,202	4.9	5.4	1,658	294,379	6.6	5.0	3,125	607,581	5.7	5.2
Total—Total	9,079	1,002,946	5.2	5.8	3,482	469,795	6.4	5.2	12,561	1,472,741	5.6	5.6
Public and Private—												
Secteurs privé et public												
Non-Union—Non												
syndiqué	10,582	799,621	5.4	6.0	3,091	197,459	6.1	5.5	13,673	997,080	5.5	5.9
Union—Syndiqué	2,381	635,353	5.0	5.4	2,204	470,594	6.4	5.3	4,585	1,105,947	5.6	5.3
Total—Total	12,963	1,434,974	5.2	5.7	5,295	668,053	6.3	5.3	18,258	2,103,027	5.6	5.6

TABLE A.2—TABLEAU A.2

**Effective Rate of Compensation Increases, By Program Year
Industry Sector and Type of Group**

**Taux réel des hausses de rémunération selon l'année du Programme,
le secteur d'activité et le type de groupe**

(AIB-2 Reports Submitted to April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)

Pre-Program—Avant le Programme

SECTOR—SECTEUR	EFFECTIVE RATE OF INCREASE — TAUX RÉEL D'AUGMENTATION				
	No. of Cases — Nbre de cas	No. of Employees — Nbre d'emp. visés	Proposed Increase — Hausse proposée	G/L — Ind.	Effective Rate — Taux réel
Public—Public					
Federal—Fédéral					
- Public Service—Fonction publique					
- Non-Union—Non syndiqué	3	171	10.5	13.8	10.5
Union—Syndiqué	15	30,984	22.7	13.1	22.6
Total—Total	18	31,155	22.6	13.1	22.6
- Crown Corporations—Sociétés de la Couronne					
Non-Union—Non syndiqué	5	2,845	15.3	12.2	13.0
Union—Syndiqué	12	6,590	13.0	12.0	12.6
Total—Total	17	9,435	13.7	12.1	12.7
- Sub-Total—Sous-total					
Non-Union—Non syndiqué	8	3,016	15.0	12.3	12.8
Union—Syndiqué	27	37,574	21.0	12.9	20.9
Total—Total	35	40,590	20.5	12.9	20.3
Provincial—Provincial					
- Administration—Administration					
Non-Union—Non syndiqué	36	13,262	8.0	11.1	7.8
Union—Syndiqué	8	10,938	16.6	11.3	11.6
Total—Total	44	24,200	11.9	11.2	9.6
- Health—Santé					
Non-Union—Non syndiqué	152	2,944	8.3	9.2	7.6
Union—Syndiqué	41	1,895	12.4	8.7	11.5
Total—Total	193	4,839	9.9	9.0	9.2
- Education—Éducation					
Non-Union—Non syndiqué	92	4,466	10.5	10.5	10.0
Union—Syndiqué	66	17,878	21.1	11.7	18.6
Total—Total	158	22,344	19.0	11.5	16.9
- Sub-Total—Sous-total					
Non-Union—Non syndiqué	280	20,672	8.6	10.7	8.3
Union—Syndiqué	115	30,711	18.9	11.4	15.7
Total—Total	395	51,383	14.8	11.1	12.7

**Effective Rate of Compensation Increases, By Program Year
Industry Sector and Type of Group**
**Taux réel des hausses de rémunération selon l'année du Programme,
le secteur d'activité et le type de groupe**
(AIB-2 Reports Submitted to April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)
Pre-Program—Avant le Programme

SECTOR—SECTEUR	EFFECTIVE RATE OF INCREASE — TAUX RÉEL D'AUGMENTATION				
	No. of Cases — Nbre de cas	No. of Employees — Nbre d'emp. visés	Proposed Increase — Hausse proposée	G/L — Ind.	Effective Rate — Taux réel
Municipal—Municipal					
Non-Union—Non syndiqué	37	499	10.7	10.0	10.0
Union—Syndiqué	35	1,925	17.2	12.6	15.2
Total—Total	72	2,424	15.9	12.0	14.2
Total-Public—Total-Secteur public					
Non-Union—Non syndiqué	325	24,187	9.4	10.9	8.9
Union—Syndiqué	177	70,210	20.0	12.2	18.4
Total—Total	502	94,397	17.3	11.9	16.0
Private—Privé					
- Agriculture—Agriculture					
Non-Union—Non syndiqué	2	4	5.4	10.0	5.4
Union—Syndiqué	—	—	—	—	—
Total—Total	2	4	5.4	10.0	5.4
- Forestry—Forêts					
Non-Union—Non syndiqué	7	155	11.9	11.2	10.9
Union—Syndiqué	6	943	13.3	11.5	13.5
Total—Total	13	1,098	13.1	11.4	13.1
- Fishing and Trapping—Pêche et piégeage					
Non-Union—Non syndiqué	—	—	—	—	—
Union—Syndiqué	—	—	—	—	—
Total—Total	—	—	—	—	—

**Effective Rate of Compensation Increases, By Program Year
Industry Sector and Type of Group**
**Taux réel des hausses de rémunération selon l'année du programme,
le secteur d'activité et le type de groupe**
(AIB-2 Reports Submitted to April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)
Pre-Program—Avant le Programme

SECTOR—SECTEUR	EFFECTIVE RATE OF INCREASE — TAUX RÉEL D'AUGMENTATION				
	No. of Cases — Nb're de cas	No. of Employees — Nb're d'emp. visés	Proposed Increase — Hausse proposée	G/L — Ind.	Effective Rate — Taux réel
Mining and Oil—Mines et pétrole					
Non-Union—Non syndiqué	9	286	10.0	6.9	7.6
Union—Syndiqué	10	663	15.9	10.8	13.0
Total—Total	19	949	14.1	9.6	11.4
Manufacturing—Fabrication					
Non-Union—Non syndiqué	124	8,562	12.9	10.9	10.9
Union—Syndiqué	260	58,553	15.7	10.3	14.1
Total—Total	384	67,115	15.3	10.4	13.7
- Construction—Construction					
Non-Union—Non syndiqué	134	841	7.5	8.7	7.3
Union—Syndiqué	11	514	15.9	9.6	15.2
Total—Total	145	1,355	10.7	9.0	10.3
- Transportation and Communications— Transport et communications					
Non-Union—Non syndiqué	44	1,378	10.3	10.2	9.8
Union—Syndiqué	38	9,508	11.4	10.1	10.6
Total—Total	82	10,886	11.2	10.1	10.5
- Trade—Commerce					
Non-Union—Non syndiqué	44	4,305	8.6	9.0	8.5
Union—Syndiqué	48	12,235	13.9	8.7	12.7
Total—Total	92	16,540	12.5	8.8	11.6

**Effective Rate of Compensation Increases, By Program Year
Industry Sector and Type of Group**
**Taux réel des hausses de rémunération selon l'année du Programme,
le secteur d'activité et le type de groupe**
(AIB-2 Reports Submitted to April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)
Pre-Program—Avant le Programme

SECTOR—SECTEUR	EFFECTIVE RATE OF INCREASE — TAUX RÉEL D'AUGMENTATION				
	No. of Cases — Nbre de cas	No. of Employees — Nbre d'emp. visés	Proposed Increase — Hausse proposée	G/L — Ind.	Effective Rate — Taux réel
Finance—Finances					
Non-Union—Non syndiqué	14	414	9.2	11.0	9.2
Union—Syndiqué	3	16	17.8	11.9	17.5
Total—Total	17	430	9.5	11.1	9.5
Services—Services					
Non-Union—Non syndiqué	98	3,072	11.5	10.7	9.7
Union—Syndiqué	33	3,191	15.9	10.6	15.5
Total—Total	131	6,263	13.7	10.6	12.6
Unclassified—Activ. non classifiées					
Non-Union—Non syndiqué	15	168	6.5	13.3	6.5
Union—Syndiqué	—	—	—	—	—
Total—Total	15	168	6.5	13.3	6.5
Total-Private—Total-Secteur privé					
Non-Union—Non syndiqué	491	19,185	11.1	10.3	9.8
Union—Syndiqué	409	85,623	14.9	10.1	13.6
Total—Total	900	104,808	14.2	10.1	12.9
Public and Private—Secteurs public et privé					
Non-Union—Non syndiqué	816	43,372	10.2	10.6	9.3
Union—Syndiqué	586	155,833	17.2	11.0	15.8
Total—Total	1402	199,205	15.7	11.0	14.4

**Effective Rate of Compensation Increases, By Program Year
Industry Sector and Type of Group**
**Taux réel des hausses de rémunération selon l'année du Programme,
le secteur d'activité et le type de groupe**
(AIB-2 Reports Submitted to April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)
Program Year I—An I du Programme

SECTOR—SECTEUR	EFFECTIVE RATE OF INCREASE — TAUX RÉEL D'AUGMENTATION				
	No. of Cases — Nbre de cas	No. of Employees — Nbre d'emp. visés	Proposed Increase — Hausse proposée	G/L — Ind.	Effective Rate — Taux réel
Public—Public					
Federal—Fédéral					
- Public Service—Fonction publique					
Non-Union—Non syndiqué	37	99,311	7.9	8.4	7.9
Union—Syndiqué	53	172,246	11.9	11.3	11.9
Total—Total	90	271,557	10.5	10.2	10.4
- Crown Corporations—Sociétés de la Couronne					
Non-Union—Non syndiqué	112	35,859	9.6	9.9	9.7
Union—Syndiqué	83	111,776	10.7	9.4	10.5
Total—Total	195	147,635	10.4	9.6	10.3
- Sub-Total—Sous-total					
Non-Union—Non syndiqué	149	135,170	8.4	8.8	8.4
Union—Syndiqué	136	284,022	11.4	10.5	11.4
Total—Total	285	419,192	10.5	10.0	10.4
Provincial—Provincial					
- Administration—Administration					
Non-Union—Non syndiqué	185	32,170	8.6	9.5	8.7
Union—Syndiqué	57	99,233	10.6	9.1	10.0
Total—Total	242	131,403	10.1	9.2	9.6
- Health—Santé					
Non-Union—Non syndiqué	3,250	86,677	8.0	8.5	7.8
Union—Syndiqué	652	59,569	9.8	8.2	8.5
Total—Total	3,902	146,246	8.7	8.4	8.1
- Education—Éducation					
Non-Union—Non syndiqué	1,845	81,189	9.0	9.6	8.5
Union—Syndiqué	832	192,121	10.2	9.5	9.1
Total—Total	2,677	273,310	9.8	9.5	8.9
- Sub-Total—Sous-total					
Non-Union—Non syndiqué	5,280	200,036	8.5	9.1	8.2
Union—Syndiqué	1,541	350,923	10.2	9.1	9.3
Total—Total	6,821	550,959	9.6	9.1	8.9

**Effective Rate of Compensation Increases, By Program Year
Industry Sector and Type of Group**

*Taux réel des hausses de rémunération selon l'année du Programme,
le secteur d'activité et le type de groupe*

(AIB-2 Reports Submitted to April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)

Program Year I—An I du Programme

SECTOR—SECTEUR	EFFECTIVE RATE OF INCREASE — TAUX RÉEL D'AUGMENTATION				
	No. of Cases — Nbrc de cas	No. of Employees — Nbrc d'emp. visés	Proposed Increase — Hausse proposée	G/L — Ind.	Effective Rate — Taux réel
Municipal—Municipal					
Non-Union—Non syndiqué	1,800	32,044	9.2	9.7	8.7
Union—Syndiqué	659	76,152	10.7	9.7	9.8
Total—Total	2,459	108,196	10.2	9.7	9.4
Total-Public—Total-secteur public					
Non-Union—Non syndiqué	7,229	367,250	8.5	9.1	8.3
Union—Syndiqué	2,336	711,097	10.8	9.8	10.1
Total—Total	9,565	1,078,347	10.0	9.5	9.5
Private—Privé					
- Agriculture—Agriculture					
Non-Union—Non syndiqué	46	240	7.6	8.7	7.6
Union—Syndiqué	2	28	7.8	8.0	7.8
Total—Total	48	268	7.6	8.6	7.6
- Forestry—Forêts					
Non-Union—Non syndiqué	50	3,282	7.9	9.0	7.6
Union—Syndiqué	7	483	9.1	9.7	9.1
Total—Total	57	3,765	8.0	9.1	7.8
- Fishing and Trapping—Pêche et piégeage					
Non-Union—Non syndiqué	1	29	13.1	12.0	13.1
Union—Syndiqué	—	—	—	—	—
Total—Total	1	29	13.1	12.0	13.1

**Effective Rate of Compensation Increases, By Program Year
Industry Sector and Type of Group**
**Taux réel des hausses de rémunération selon l'année du Programme,
le secteur d'activité et le type de groupe**
(AIB-2 Reports Submitted to April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)
Program Year I—An I du Programme

SECTOR—SECTEUR	EFFECTIVE RATE OF INCREASE — TAUX RÉEL D'AUGMENTATION				
	No. of Cases — Nbre de cas	No. of Employees — Nbre d'emp. visés	Proposed Increase — Hausse proposée	G/L — Ind.	Effective Rate — Taux réel
Mining and Oil— <i>Mines et pétrole</i>					
Non-Union— <i>Non syndiqué</i>	553	38,010	9.1	9.4	8.8
Union— <i>Syndiqué</i>	134	27,542	11.4	9.4	10.5
Total— <i>Total</i>	687	65,552	10.0	9.4	9.5
– Manufacturing— <i>Fabrication</i>					
Non-Union— <i>Non syndiqué</i>	5,353	353,723	9.1	10.0	9.0
Union— <i>Syndiqué</i>	2,007	370,472	11.1	9.4	10.0
Total— <i>Total</i>	7,360	724,195	10.1	9.7	9.6
– Construction— <i>Construction</i>					
Non-Union— <i>Non syndiqué</i>	2,939	39,896	8.4	9.9	8.4
Union— <i>Syndiqué</i>	128	7,531	12.4	9.2	10.7
Total— <i>Total</i>	3,067	47,427	9.1	9.8	8.7
– Transportation and Communications— <i>Transport et communications</i>					
Non-Union— <i>Non syndiqué</i>	1,323	76,789	9.1	9.8	8.8
Union— <i>Syndiqué</i>	411	117,407	11.0	9.6	9.8
Total— <i>Total</i>	1,734	194,196	10.3	9.7	9.4
– Trade— <i>Commerce</i>					
Non-Union— <i>Non syndiqué</i>	2,431	326,067	8.8	9.5	8.6
Union— <i>Syndiqué</i>	496	82,496	11.4	8.6	8.6
Total— <i>Total</i>	2,927	408,563	9.3	9.3	8.6

**Effective Rate of Compensation Increases, By Program Year
Industry Sector and Type of Group**
**Taux réel des hausses de rémunération selon l'année du Programme,
le secteur d'activité et le type de groupe**
(AIB-2 Reports Submitted to April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)
Program Year I—An I du Programme

SECTOR—SECTEUR	EFFECTIVE RATE OF INCREASE — TAUX RÉEL D'AUGMENTATION				
	No. of Cases — Nb. de cas	No. of Employees — Nb. d'emp. visés	Proposed Increase — Hausse proposée	Effective G/L — Ind.	Rate — Taux réel
Finance—Finances					
Non-Union—Non syndiqué	896	202,248	10.0	11.3	9.9
Union—Syndiqué	67	6,141	10.7	9.2	9.0
Total—Total	963	208,389	10.0	11.2	9.8
Services—Services					
Non-Union—Non syndiqué	3,005	157,752	8.2	10.1	8.2
Union—Syndiqué	489	85,279	10.1	9.1	8.8
Total—Total	3,494	243,031	8.9	9.7	8.4
Unclassified—Activ. non classifiées					
Non-Union—Non syndiqué	86	1,702	8.4	10.9	8.4
Union—Syndiqué	12	13,928	10.2	10.2	10.2
Total—Total	98	15,630	10.0	10.2	10.0
Total-Private—Total-Secteur privé					
Non-Union—Non syndiqué	16,683	1,199,738	9.0	10.0	8.9
Union—Syndiqué	3,753	711,307	11.0	9.3	9.7
Total—Total	20,436	1,911,045	9.8	9.8	9.2
Public and Private—Secteurs public et privé					
Non-Union—Non syndiqué	23,912	1,566,988	8.9	9.8	8.8
Union—Syndiqué	6,089	1,422,404	10.9	9.5	9.9
Total—Total	30,001	2,989,392	9.9	9.7	9.3

**Effective Rate of Compensation Increases, By Program Year
Industry Sector and Type of Group**
**Taux réel des hausses de rémunération selon l'année du Programme,
le secteur d'activité et le type de groupe**
(AIB-2 Reports Submitted to April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)
Program Year II—An II du Programme

SECTOR—SECTEUR	EFFECTIVE RATE OF INCREASE — TAUX RÉEL D'AUGMENTATION				
	No. of Cases — Nbre de cas	No. of Employees — Nbre d'emp. visés	Proposed Increase — Hausse proposée	G/L — Ind.	Effective Rate — Taux réel
Public—Public					
Federal—Fédéral					
- Public Service—Fonction publique					
Non-Union—Non syndiqué.....	52	110,044	6.9	7.7	6.9
Union—Syndiqué.....	80	256,690	7.8	7.8	7.7
Total—Total.....	132	366,734	7.5	7.8	7.5
- Crown Corporations—Sociétés de la Couronne					
Non-Union—Non syndiqué.....	163	27,418	7.4	7.9	7.3
Union—Syndiqué.....	134	143,894	8.0	7.7	7.7
Total—Total.....	297	171,312	7.9	7.7	7.6
- Sub-Total—Sous-total					
Non-Union—Non syndiqué.....	215	137,462	7.0	7.7	7.0
Union—Syndiqué.....	214	400,584	7.9	7.8	7.7
Total—Total.....	429	538,046	7.7	7.7	7.5
Provincial—Provincial					
- Administration—Administration					
Non-Union—Non syndiqué.....	201	32,944	6.5	7.4	6.5
Union—Syndiqué.....	99	210,210	6.5	6.5	6.4
Total—Total.....	300	243,154	6.5	6.6	6.4
- Health—Santé					
Non-Union—Non syndiqué.....	3,105	71,440	6.3	6.5	6.1
Union—Syndiqué.....	685	64,154	7.0	6.2	6.3
Total—Total.....	3,790	135,594	6.6	6.4	6.2
- Education—Éducation					
Non-Union—Non syndiqué.....	1,935	72,091	6.7	7.7	6.6
Union—Syndiqué.....	934	229,195	7.2	7.4	7.8
Total—Total.....	2,869	301,286	7.1	7.5	7.5
- Sub-Total—Sous-total					
Non-Union—Non syndiqué.....	5,241	176,475	6.5	7.2	6.4
Union—Syndiqué.....	1,718	503,559	6.9	6.9	7.0
Total—Total.....	6,959	680,034	6.8	7.0	6.9

**Effective Rate of Compensation Increases, By Program Year
Industry Sector and Type of Group**
**Taux réel des hausses de rémunération selon l'année du Programme,
le secteur d'activité et le type de groupe**
(AIB-2 Reports Submitted to April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)
Program Year II—An II du Programme

SECTOR—SECTEUR	EFFECTIVE RATE OF INCREASE — TAUX RÉEL D'AUGMENTATION				
	No. of Cases — Nb. de cas	No. of Employees — Nb. d'emp. visés	Proposed Increase — Hausse proposée	G/L — Ind.	Effective Rate — Taux réel
Municipal—Municipal					
Non-Union—Non syndiqué	1,796	36,813	6.9	7.3	6.7
Union—Syndiqué	867	94,077	7.7	7.5	7.3
Total—Total	2,663	130,890	7.5	7.5	7.2
Total-Public—Total-Secteur public					
Non-Union—Non syndiqué	7,252	350,750	6.7	7.4	6.6
Union—Syndiqué	2,799	998,220	7.4	7.3	7.3
Total—Total	10,051	1,348,970	7.2	7.3	7.1
Private—Privé					
- Agriculture—Agriculture					
Non-Union—Non syndiqué	53	254	6.9	7.8	6.9
Union—Syndiqué	1	1	4.0	6.7	4.0
Total—Total	54	255	6.9	7.8	6.9
- Forestry—Forêts					
Non-Union—Non syndiqué	52	3,665	6.6	7.4	6.2
Union—Syndiqué	10	2,285	8.2	6.8	8.0
Total—Total	62	5,950	7.2	7.2	6.9
- Fishing and Trapping—Pêche et piégeage					
Non-Union—Non syndiqué	—	—	—	—	—
Union—Syndiqué	—	—	—	—	—
Total—Total	—	—	—	—	—

**Effective Rate of Compensation Increases, By Program Year
Industry Sector and Type of Group**
**Taux réel des hausses de rémunération selon l'année du Programme,
le secteur d'activité et le type de groupe**
(AIB-2 Reports Submitted to April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)
Program Year II—An II du Programme

SECTOR—SECTEUR	EFFECTIVE RATE OF INCREASE — TAUX RÉEL D'AUGMENTATION				
	No. of Cases —	No. of Employees —	Proposed Increase —	G/L —	Effective Rate —
	Nbre de cas	Nbre d'emp. visés	Hausse proposée	Ind.	Taux réel
Mining and Oil— <i>Mines et pétrole</i>					
Non-Union— <i>Non syndiqué</i>	619	49,594	7.2	7.3	6.8
Union— <i>Syndiqué</i>	183	46,227	7.6	6.3	6.9
Total— <i>Total</i>	802	95,821	7.4	6.8	6.8
- Manufacturing— <i>Fabrication</i>					
Non-Union— <i>Non syndiqué</i>	5,840	413,041	7.3	7.8	7.1
Union— <i>Syndiqué</i>	3,383	620,621	7.9	7.1	7.2
Total— <i>Total</i>	9,223	1,033,662	7.6	7.4	7.2
- Construction— <i>Construction</i>					
Non-Union— <i>Non syndiqué</i>	2,282	38,301	7.0	7.8	7.0
Union— <i>Syndiqué</i>	190	12,346	8.1	7.2	7.5
Total— <i>Total</i>	2,472	50,647	7.3	7.6	7.1
- Transportation and Communications— <i>Transport et communications</i>					
Non-Union— <i>Non syndiqué</i>	1,619	100,044	6.9	7.4	6.9
Union— <i>Syndiqué</i>	741	211,907	8.3	7.3	7.0
Total— <i>Total</i>	2,360	311,951	7.8	7.3	6.9
- Trade— <i>Commerce</i>					
Non-Union— <i>Non syndiqué</i>	2,575	364,845	6.6	7.3	6.6
Union— <i>Syndiqué</i>	718	120,505	7.9	6.6	6.6
Total— <i>Total</i>	3,293	485,350	6.9	7.2	6.6

**Effective Rate of Compensation Increases, By Program Year
Industry Sector and Type of Group**

*Taux réel des hausses de rémunération selon l'année du Programme,
le secteur d'activité et le type de groupe*

**(AIB-2 Reports Submitted by April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)
Program Year II—An II du Programme**

SECTOR—SECTEUR	EFFECTIVE RATE OF INCREASE — TAUX RÉEL D'AUGMENTATION				
	No. of Cases — Nbre de cas	No. of Employees — Nbre d'emp. visés	Proposed Increase — Hausse proposée	G/L — Ind.	Effective Rate — Taux réel
Finance—Finances					
Non-Union—Non syndiqué	1,172	278,759	7.5	8.1	7.5
Union—Syndiqué	111	10,696	7.1	6.8	6.5
Total—Total	1,283	289,455	7.5	8.1	7.4
Services—Services					
Non-Union—Non syndiqué	2,926	167,628	6.8	7.8	6.8
Union—Syndiqué	645	123,022	7.0	6.7	6.7
Total—Total	3,571	290,650	6.9	7.3	6.8
Unclassified—Activ. non classifiées					
Non-Union—Non syndiqué	326	12,880	5.2	6.9	5.2
Union—Syndiqué	50	45,295	7.6	7.7	7.6
Total—Total	376	58,175	7.1	7.5	7.1
Total-Private—Total-Secteur privé					
Non-Union—Non syndiqué	17,464	1,429,011	7.0	7.7	7.0
Union—Syndiqué	6,032	1,192,905	7.8	7.1	7.1
Total—Total	23,496	2,621,916	7.4	7.4	7.0
Public and Private—Secteurs public et privé					
Non-Union—Non syndiqué	24,716	1,779,761	7.0	7.6	6.9
Union—Syndiqué	8,831	2,191,125	7.6	7.2	7.2
Total—Total	33,547	3,970,886	7.3	7.4	7.1

**Effective Rate of Compensation Increases, By Program Year
Industry Sector and Type of Group**

**Taux réel des hausses de rémunération selon l'année du Programme,
le secteur d'activité et le type de groupe**

(AIB-2 Reports Submitted to April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)

Program Year III—An III du Programme

SECTOR—SECTEUR	EFFECTIVE RATE OF INCREASE — TAUX RÉEL D'AUGMENTATION				
	No. of Cases — Nbre de cas	No. of Employees — Nbre d'emp. visés	Proposed Increase — Hausse proposée	G/L — Ind.	Effective Rate — Taux réel
Public—Public					
Federal—Fédéral					
- Public Service—Fonction publique					
Non-Union—Non syndiqué	24	9,067	5.7	6.0	5.7
Union—Syndiqué	34	125,249	5.6	5.6	5.6
Total—Total	58	134,316	5.6	5.6	5.6
- Crown Corporations—Sociétés de la Couronne					
Non-Union—Non syndiqué	94	28,123	5.8	5.9	5.7
Union—Syndiqué	62	105,065	6.0	5.9	5.8
Total—Total	156	133,188	6.0	5.9	5.8
- Sub-Total—Sous-total					
Non-Union—Non syndiqué	118	37,190	5.8	6.0	5.7
Union—Syndiqué	96	230,314	5.8	5.7	5.7
Total—Total	214	267,504	5.8	5.7	5.7
Provincial—Provincial					
- Administration—Administration					
Non-Union—Non syndiqué	75	7,522	5.8	5.9	5.8
Union—Syndiqué	20	62,085	4.5	4.5	4.5
Total—Total	95	69,607	4.6	4.7	4.6
- Health—Santé					
Non-Union—Non syndiqué	1,806	40,813	4.4	4.8	4.3
Union—Syndiqué	262	18,872	4.9	4.4	4.4
Total—Total	2,068	59,685	4.6	4.7	4.4
- Education—Éducation					
Non-Union—Non syndiqué	786	16,344	5.3	5.7	5.3
Union—Syndiqué	356	71,391	5.4	5.6	5.3
Total—Total	1,142	87,735	5.4	5.7	5.3
- Sub-Total—Sous-total					
Non-Union—Non syndiqué	2,667	64,679	4.8	5.1	4.7
Union—Syndiqué	638	152,348	5.0	5.0	4.9
Total—Total	3,305	217,027	4.9	5.1	4.8

**Effective Rate of Compensation Increases, By Program Year
Industry Sector and Type of Group**

**Taux réel des hausses de rémunération selon l'année du Programme,
le secteur d'activité et le type de groupe**

**(AIB-2 Reports Submitted to April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)
Program Year III—An III du Programme**

SECTOR—SECTEUR	EFFECTIVE RATE OF INCREASE — TAUX RÉEL D'AUGMENTATION				
	No. of Cases — Nbre de cas	No. of Employees — Nbre d'emp. visés	Proposed Increase — Hausse proposée	G/L — Ind.	Effective Rate — Taux réel
Municipal—Municipal					
Non-Union—Non syndiqué	1,035	23,701	5.6	5.8	5.4
Union—Syndiqué	551	68,448	5.5	5.5	5.3
Total—Total	1,586	92,149	5.5	5.6	5.4
Total-Public—Total-Secteur public					
Non-Union—Non syndiqué	3,820	125,570	5.2	5.5	5.2
Union—Syndiqué	1,285	451,110	5.5	5.5	5.4
Total—Total	5,105	576,680	5.4	5.5	5.3
Private—Privé					
- Agriculture—Agriculture					
Non-Union—Non syndiqué	17	118	5.4	5.5	5.3
Union—Syndiqué	2	291	5.8	5.7	5.8
Total—Total	19	409	5.6	5.7	5.6
- Forestry—Forêts					
Non-Union—Non syndiqué	30	2,766	5.7	5.9	5.7
Union—Syndiqué	6	233	6.8	5.6	5.7
Total—Total	36	2,999	5.8	5.9	5.7
- Fishing and Trapping—Pêche et piégeage					
Non-Union—Non syndiqué	—	—	—	—	—
Union—Syndiqué	—	—	—	—	—
Total—Total	—	—	—	—	—

**Effective Rate of Compensation Increases, By Program Year
Industry Sector and Type of Group**

**Taux réel des hausses de rémunération selon l'année du Programme,
le secteur d'activité et le type de groupe**

(AIB-2 Reports Submitted to April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)

Program Year III—An III du Programme

SECTOR—SECTEUR	EFFECTIVE RATE OF INCREASE — TAUX RÉEL D'AUGMENTATION				
	No. of Cases — Nbre de cas	No. of Employees — Nbre d'emp. visés	Proposed Increase — Hausse proposée	G/L — Ind.	Effective Rate — Taux réel
Mining and Oil—Mines et pétrole					
Non-Union—Non syndiqué	302	23,988	5.7	5.8	5.6
Union—Syndiqué	102	29,006	5.3	4.9	4.8
Total—Total	404	52,994	5.5	5.3	5.2
- Manufacturing—Fabrication					
Non-Union—Non syndiqué	3,048	211,846	5.8	5.9	5.7
Union—Syndiqué	1,585	297,465	5.7	5.5	5.3
Total—Total	4,633	509,311	5.8	5.7	5.5
- Construction—Construction					
Non-Union—Non syndiqué	920	13,411	5.2	5.8	5.2
Union—Syndiqué	76	5,411	6.6	5.2	5.4
Total—Total	996	18,822	5.6	5.7	5.3
- Transportation and Communications— Transport et communications					
Non-Union—Non syndiqué	861	46,762	5.6	5.9	5.6
Union—Syndiqué	338	90,197	6.2	5.5	5.6
Total—Total	1,199	136,959	6.0	5.7	5.6
- Trade—Commerce					
Non-Union—Non syndiqué	1,238	182,148	5.3	5.9	5.2
Union—Syndiqué	278	22,518	5.8	5.3	5.2
Total—Total	1,516	204,666	5.3	5.8	5.2

**Effective Rate of Compensation Increases, By Program Year
Industry Sector and Type of Group**
**Taux réel des hausses de rémunération selon l'année du Programme,
le secteur d'activité et le type de groupe**
(AIB-2 Reports Submitted to April 30, 1979)—(Rapports AIB-2 soumis au 30 avril 1979)
Program Year III—An III du Programme

SECTOR—SECTEUR	EFFECTIVE RATE OF INCREASE — TAUX RÉEL D'AUGMENTATION				
	No. of Cases — Nbre de cas	No. of Employees — Nbre d'emp. visés	Proposed Increase — Hausse proposée	G/L — Ind.	Effective Rate — Taux réel
Finance—Finances					
Non-Union—Non syndiqué	629	179,881	5.7	6.2	5.7
Union—Syndiqué	53	5,622	5.4	5.3	5.2
Total—Total	682	185,503	5.7	6.2	5.7
Services—Services					
Non-Union—Non syndiqué	1,361	86,343	5.1	5.9	5.1
Union—Syndiqué	261	78,516	4.7	4.5	4.3
Total—Total	1,622	164,859	4.9	5.2	4.8
Unclassified—Activ. non classifiées					
Non-Union—Non syndiqué	383	16,857	4.7	6.0	4.7
Union—Syndiqué	77	8,115	4.7	5.2	4.7
Total—Total	460	24,972	4.7	5.7	4.7
Total-Private—Total-Secteur privé					
Non-Union—Non syndiqué	8,789	764,120	5.5	6.0	5.5
Union—Syndiqué	2,778	537,374	5.6	5.3	5.2
Total—Total	11,567	1,301,494	5.6	5.7	5.4
Public and Private—Secteurs public et privé					
Non-Union—Non syndiqué	12,609	889,690	5.5	5.9	5.4
Union—Syndiqué	4,063	988,484	5.5	5.4	5.3
Total—Total	16,672	1,878,174	5.5	5.6	5.3

PRICES AND PROFITS INDUSTRY DATA

The attached summary of revenue and profit data will assist in putting into perspective the extent and influence of controls on individual business sectors of our economy. Comparisons are made between Statistics Canada's figures representing the total "population" or "universe" and the actual revenues and profits of a sample of 901 of the largest companies required to report to the Anti-Inflation Board.

Analysis of total revenues, controlled revenue and exempt revenue of these 901 companies is contained in tables B.1 to B.15.

Tables B.16 and B.17 summarize this analysis and compare the sample coverage by sector to the Statistics Canada universe.

Table B.18 analyses sample profit margins by sector and compares the results to Statistics Canada's published data. Tables B.19 and B.21 provide further available information on the distribution of profitability and source and application of funds for individual samples of reporting companies.

Table B.20 compares revenues and profits of companies subject to price prenotification with those of non prenotifiers and to Statistics Canada's universe data.

COMPENDIUM OF THE ANTI-INFLATION BOARD'S COMPANY DATA**Introduction**

The Anti-Inflation Board, in administering the temporary economic controls, has collected a store of data on the corporate sector. From this data some samples in aggregative form are provided in this report to assist in analysis of the impact of the controls. The data is derived from the AIB 20 series forms issued under amended guidelines that came into effect after October 14, 1976. Data, however, were not available for 1976 since the AIB accepted data for this year filed under the initial guidelines of the program. Comparative data for 1978 were also not available because of the partial reporting requirements under the decontrol procedures.

Companies reported to the Board on a fiscal year basis. About 36 per cent of companies have fiscal

DONNÉES SUR LES PRIX ET BÉNÉFICES PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ

Le résumé ci-joint des données sur les recettes et les bénéfices met en perspective la portée et l'influence des contrôles sur les différents secteurs de notre économie. Des comparaisons sont faites entre les chiffres de Statistique Canada représentant la population totale et les recettes et bénéfices réels d'un échantillon de 901 des plus importantes compagnies tenues de présenter des rapports à la Commission de lutte contre l'inflation.

Les tableaux B.1 à B.15 présentent une analyse des recettes globales, contrôlées et exemptées de ces 901 compagnies.

Les tableaux B.16 et B.17 résument ces analyses et comparent l'échantillon à la population de Statistique Canada, secteur par secteur.

Le tableau B.18 donne les marges bénéficiaires par secteur pour l'échantillon et compare ces résultats aux données globales publiées par Statistique Canada. Les tableaux B.19 et B.21 fournissent d'autres renseignements disponibles sur la répartition des bénéfices et la provenance et l'affectation des fonds pour les diverses catégories de l'échantillon de compagnies tenues de présenter des rapports.

Le tableau B.20 compare les recettes et les bénéfices des compagnies tenues de présenter un préavis d'augmentation de prix à ceux des compagnies non tenues de le faire et aux données globales de Statistique Canada.

RÉSUMÉ DES DONNÉES DE LA COMMISSION DE LUTTE CONTRE L'INFLATION CONCERNANT LES COMPAGNIES**Introduction**

Pendant l'application des contrôles économiques temporaires, la Commission de lutte contre l'inflation a recueilli une multitude de données sur le secteur des affaires. Quelques échantillons de ces données agrégatives sont présentés dans le présent rapport afin de faciliter l'analyse de l'impact des contrôles. Les données sont tirées des formules AIB-20 de la CLI tenant compte des modifications apportées aux indicateurs à partir du 14 octobre 1976. Cependant, aucune donnée n'est disponible pour 1976 car la CLI a accepté pour cette année-là des données présentées suivant les indicateurs initiaux du Programme. Il n'existe également pas de données comparatives pour 1978 en raison de l'application partielle des exigences de rapport pendant le décontrôle.

years that do not coincide with the calendar year: the data hence refer only approximately to calendar years.

The controls covered suppliers with 500 or more employees in Canada, the chartered banks, property and casualty insurance companies and construction companies with 20 or more employees in Canada. Sectors or activities that were exempt were exports, farming, fishing, trapping and fur farming, rentals, the operations of foreign branches of Canadian companies and oil and gas production.¹ Companies that came under the controls had to report any such exempt business.

The attached statistics are based on a sample of 901 major suppliers reporting to the Board. Gross revenue of this sample rose from \$56.3 billion in 1970 to \$147.9 billion in 1977 (Table B.1). Profit margins, which averaged 6.9 per cent in 1970,² rose steadily reaching a peak of 9.3 per cent in 1974 prior to the commencement of controls. They subsequently declined to 6.6 per cent by 1977. Profit margins in manufacturing (Table B.2), wholesale trade (Table B.4) and services (Table B.5) also peaked in 1974. However, margins peaked earlier in other industries — mining in 1973 (Table B.2) and construction, transportation and finance in 1972 (Tables B.3 and B.5).³ In retail trade (Table B.4) profit margins peaked in 1971 then subsequently declined annually to 1977.

Controlled revenue is covered in Tables B.6—B.10. The total amounted to \$41.3 billion in 1970 and \$106.9 in 1977. The average profit margin was 6 per cent in 1970. It reached a peak of 7.9 per cent in 1973 and 1974 then fell to 6.4 per cent in 1975. By 1977 it had declined quite sharply to 4.3 per cent. Profit margins on controlled revenues peaked in 1974 in mining, manufacturing, wholesale trade and services (Tables B.7, B.9 and B.10); and in 1972 in construction, transportation and finance (Tables B.8 and B.10). There was again a decline in retail trade from 1971 to 1977 (Table B.9).

Profit margins on exempt revenues showed different trends from those of total and controlled revenue. They also reached a peak in 1974 but then stabilized at roughly the 1973 level (Table B.11). Margins on total and controlled revenue in contrast fell significantly compared to 1973 (Tables B.1 and B.6). In a number of industries (manufacturing, Table B.12, wholesale trade, Table B.14, and services, Table B.15), profit margins on exempt revenue fell in 1975 then increased to 1977. There were continuous increases, however, over the period of the controls in construction and transportation (Table B.13). Profits in finance showed a sharp rise

Les compagnies faisaient rapport à la Commission sur la base d'un exercice financier. Environ 36 pour cent des compagnies ont un exercice financier qui ne coïncide pas avec l'année civile, si bien que les données ne se réfèrent qu'approximativement à des années civiles.

Les contrôles touchaient les fournisseurs ayant 500 employés ou plus au Canada, les banques à charte, les compagnies d'assurance sur les biens et contre les accidents et les compagnies de construction ayant 20 employés ou plus au Canada. Parmi les secteurs ou activités exemptés, citons les exportations, l'agriculture, la pêche, le piégeage et l'élevage des animaux à fourrure, les locations, les activités des succursales étrangères de compagnies canadiennes et la production de gaz et de pétrole¹. Les compagnies assujetties aux contrôles devaient présenter des rapports sur ces activités exemptées.

Les statistiques produites ici sont fondées sur un échantillon de 901 grands fournisseurs faisant rapport à la Commission. Entre 1970 et 1977, les recettes brutes de ces sociétés sont passées de 46.3 à 147.9 milliards de dollars (tableau B.1). Les marges bénéficiaires, qui s'établissaient en moyenne à 6.9 pour cent en 1970², ont augmenté régulièrement pour atteindre leur plus haut niveau, 9.3 pour cent, en 1974, avant le début des contrôles. Elles sont ensuite tombées à 6.6 pour cent en 1977. Les marges bénéficiaires dans les secteurs de la fabrication (tableau B.2), du commerce de gros (tableau B.4) et des services (tableau B.5) ont également atteint leur point culminant en 1974. Cependant, les marges ont atteint leur maximum plus tôt dans d'autres secteurs, soit en 1973 dans celui des mines (tableau B.2) et en 1972 dans ceux de la construction, des transports et des finances (tableaux B.3 et B.5)³. Dans le commerce de détail (tableau B.4), les marges bénéficiaires ont atteint leur sommet en 1971 et ont ensuite diminué chaque année jusqu'en 1977.

Les tableaux B.6 à B.10 ont trait aux recettes contrôlées. Le total a atteint \$41.3 milliards en 1970 et \$106.9 milliards en 1977. La marge bénéficiaire moyenne était de 6 pour cent en 1970. Elle a atteint un maximum de 7.9 pour cent en 1973 et 1974 pour tomber ensuite à 6.4 pour cent en 1975. En 1977, elle n'était plus que de 4.3 pour cent. Les marges bénéficiaires sur les recettes contrôlées ont atteint leur plus haut niveau en 1974 dans les secteurs des mines, de la fabrication, du commerce de gros et des services (tableaux B.7, B.9, et B.10) et en 1972 dans ceux de la construction, des transports et des finances (tableaux B.8 et B.10). Le commerce de détail a de nouveau connu une baisse continue de 1971 à 1977 (tableau B.9).

¹ Fuller detail's concerning the coverage of the controls appear in the Anti-Inflation Act 3(2) and the Technical Bulletin AI-5-P.

² The profit margins are the operating profits expressed as percentages of the gross revenue from operations.

³ The transportation sector also includes storage and communications.

¹ On trouvera plus de détails sur l'étendue des contrôles au paragraphe 3(2) de la Loi anti-inflation et dans le bulletin technique AI-5-P.

² Les marges bénéficiaires sont les pourcentages des bénéfices d'exploitation dans les recettes brutes d'exploitation.

³ Le secteur des transports comprend également l'entreposage et les communications.

in 1975 then levelled off to 1977 (Table B.15). In mining, the profit margin stabilized around 25 per cent 1974 and 1975 but by 1977 had fallen to 22 per cent (Table B.12).

Comparisons of AIB and Statistics Canada Corporate Data

Table B.16 expresses total and controlled revenue of the AIB sample as percentages of Statistics Canada data. Total revenue of the AIB companies ranges between 46.2 per cent and 47.9 per cent of the Statistics Canada data. AIB controlled revenue ranges between 33.9 per cent and 35.6 per cent. Coverage of the AIB total revenue on an industry basis is highest in manufacturing followed by mining, retail trade and finance. The lowest percentages are in construction and transportation. For controlled revenue, the coverage is highest in manufacturing and retail trade where it has been roughly similar in recent years. Mining, transportation and construction show much lower percentages.

The coverage of total and controlled revenue tends to be closer in industries such as retail trade, wholesale trade, transportation, finance and services where exports (which are exempt) are low. The figures diverge more where exports are high as in manufacturing and mining. Exemption of gas and oil production also contributes to the lower figures for compliance revenue in mining.

Table B.17 is similar to table B.16 but refers to profits. Coverage of the AIB data with respect to both total and controlled profits shows a decline since 1973. The particularly sharp drop in controlled profits in mining relative to total profits reflects a better profit performance in the exempt oil and gas sectors. A contributory factor was the decline in the exchange rate during 1977. The fall in the exchange rate also accounted in part for the substantial divergence of the percentages in manufacturing in 1977. Total profits in this sector which include export earnings levelled off at 78 per cent over 1975-

Les marges bénéficiaires sur les recettes exemptées ont suivi des tendances différentes de celles sur les recettes globales et contrôlées. Elles ont également atteint leur maximum en 1974, mais elles se sont ensuite stabilisées à peu près au niveau de 1973 (tableau B.11), alors que les marges sur les recettes globales et contrôlées ont diminué considérablement par rapport à leur niveau de 1973 (tableaux B.1 et B.6). Dans certains secteurs (fabrication — tableau B.12; commerce de gros — tableau B.4; et services — tableau B.15), les marges bénéficiaires sur les recettes exemptées ont diminué en 1975, puis augmenté de nouveau jusqu'en 1977. Cependant, on a constaté des augmentations régulières pendant la durée des contrôles dans les secteurs de la construction et des transports (tableau B.13). Dans celui des finances, les marges ont accusé une nette montée en 1975 pour se stabiliser ensuite jusqu'en 1977 (tableau B.15). Dans le secteur des mines, les marges bénéficiaires se sont stabilisées aux alentours de 25 pour cent en 1974 et 1975, mais elles étaient tombées à 22 pour cent en 1977 (tableau B.12).

Comparaisons entre les données de la CLI et celles de Statistique Canada

Le tableau B.16 présente les recettes globales et contrôlées de l'échantillon de la CLI en pourcentages des données de Statistique Canada. Dans le cas des recettes globales de l'échantillon de la CLI, ces pourcentages varient entre 46.2 et 47.9 pour cent; dans celui des recettes contrôlées, ils varient entre 33.9 et 35.6 pour cent. Par secteur, en ce qui concerne les recettes globales, on trouve le pourcentage le plus élevé dans le secteur de la fabrication, suivi de ceux des mines, du commerce de détail et des finances. On trouve les pourcentages les plus faibles dans ceux de la construction et des transports. En ce qui concerne les recettes contrôlées, le pourcentage est le plus élevé dans les secteurs de la fabrication et du commerce de détail, où il n'a guère varié ces dernières années. Les secteurs des mines, des transports et de la construction présentent des pourcentages nettement inférieurs.

Entre recettes globales et recettes contrôlées, les pourcentages sont généralement plus voisins dans les secteurs, comme le commerce de détail, le commerce de gros, les transports, les finances et les services, où les exportations (qui sont exemptées) sont faibles. Ils divergent davantage dans ceux où les exportations sont élevées, comme la fabrication et l'industrie minière. L'exemption de la production de gaz et de pétrole explique également les plus faibles pourcentages obtenus pour les recettes contrôlées dans le secteur des mines.

Le tableau B.17 est semblable au tableau B.16, mais il a trait aux bénéfices. Pour l'ensemble des sociétés assujetties aux contrôles, les pourcentages de leurs bénéfices globaux et contrôlés par rapport aux données de Statistique Canada diminuent progressivement à partir de 1973. Dans le secteur des mines,

77 while controlled profits fell sharply from 51.2 per cent in 1975 to 35.2 per cent in 1977.

l'écart considérable entre les bénéfices contrôlés et les bénéfices globaux découle du fait que les bénéfices ont été plus élevés dans les secteurs profitant de l'exemption de la production de gaz et de pétrole. La baisse du taux de change en 1977 y est également pour quelque chose. Cette baisse explique également, en partie, l'importante divergence entre les deux pourcentages en 1977 dans le secteur de la fabrication. Dans ce secteur, les bénéfices globaux, qui comprennent les recettes d'exportation, se sont stabilisés à 78 pour cent de 1975 à 1977, tandis que les bénéfices contrôlés ont nettement diminué, passant de 51.2 pour cent en 1975 à 35.2 pour cent en 1977.

Profit Margins

Profit margins of the AIB reporting companies are higher than those of the Statistics Canada sample (Table B.18). This is primarily because the AIB group covers the larger companies that tend to have higher profit margins. The profit margins on AIB controlled revenue were also above the Statistics Canada margins over 1970-73; however, they roughly equalized in 1974 with the AIB falling below the Statistics Canada figures in 1975 and 1977. During the latter year, the AIB margin was 2.2 per cent below the Statistics Canada percentage. Profit margins on exempt revenue in the AIB sample were well above the Statistics Canada margins throughout 1970-77.

The differentials between the profit margins on AIB exempt revenue and controlled revenue are shown in Table B.18. The differential for the total sample rose steadily from 1971 and almost doubled over 1973-1977, reaching 8.2 per cent in the latter year. This reflects in part the levelling off in exempt margins over 1975-77 combined with declines on controlled business. The differential in mining more than doubled over 1973-77; in manufacturing, exempt profits were below controlled profits during 1971-72 but this was reversed during 1973-77. There was then a steady increase in the exempt margins over controlled margins, the differential reaching 6.2 per cent in 1977. The differential also rose sharply in wholesale trade. Only in transportation has the differential been negative over the whole of 1970-77 although in finance it was negative for most of the period.

Distribution of total revenue by industry over a range of profit margins for 1975 is shown in Table B.19. 28.8 per cent of overall revenue is concentrated in the 10 per cent or greater profit range. In mining 72 per cent of revenue falls in this range followed by finance with 50 per cent, services with 43 per cent, and manufacturing with 32 per cent. There are considerably lower percentages in construction, wholesale trade and retail trade. Some 15 per cent of total revenue is concentrated in the low end of the scale — the zero or loss category. Several sectors show a significant portion of business in this category.

Marges bénéficiaires

Les marges bénéficiaires de l'échantillon de compagnies de la CLI sont plus élevées que celles de l'échantillon de Statistique Canada (tableau B.18). La principale raison en est que l'échantillon de la CLI est formé des plus grandes sociétés, qui ont généralement les marges bénéficiaires les plus élevées. Les marges bénéficiaires sur les recettes contrôlées par la CLI ont également été supérieures de 1970 à 1973. Cependant, elles ont été sensiblement égales aux chiffres de Statistique Canada en 1974, puis inférieures en 1975 et 1977. Au cours de cette dernière année, la marge de l'échantillon de la CLI a été inférieure de 2.2 pour cent à celle de l'échantillon de Statistique Canada. Dans l'échantillon de la CLI, les marges bénéficiaires sur les recettes exemptées ont été nettement supérieures aux marges de Statistique Canada de 1970 à 1977.

Le tableau B.18 indique également les écarts entre les marges bénéficiaires de l'échantillon de la CLI sur les recettes exemptées et les recettes contrôlées. Pour l'ensemble de l'échantillon, l'écart a augmenté régulièrement à partir de 1971 et a presque doublé entre 1973 et 1977, où il atteint 8.2 pour cent. Cette situation reflète partiellement la stabilisation des marges sur les recettes exemptées et la baisse de celles sur les recettes contrôlées entre 1975 et 1977. Entre 1973 et 1977, l'écart a plus que doublé dans le secteur des mines. Dans celui de la fabrication, les bénéfices exemptés ont été inférieurs aux bénéfices contrôlés en 1971 et 1972, mais ce fut l'inverse entre 1973 et 1977. Les marges exemptées ont alors augmenté régulièrement par rapport aux marges contrôlées et l'écart a atteint 6.2 pour cent en 1977. Dans le commerce de gros, l'écart s'est également fortement accru. Il n'a été négatif pour l'ensemble de la période 1970-1977 que dans le secteur des transports, même s'il l'a été pendant la majeure partie de la période dans celui des finances.

Le tableau B.19 indique la répartition des recettes globales par secteur d'activité sur un éventail de marges bénéficiaires pour 1975. On constate que 28.8 pour cent des recettes globales totales sont concentrées dans les marges de 10 pour cent et plus. Cette proportion atteint 72 pour cent dans le secteur des mines, 50 pour cent dans celui des finances, 43

pour cent dans celui des services et 32 pour cent dans celui de la fabrication. Elle est nettement plus faible dans ceux de la construction, du commerce de gros et du commerce de détail. Environ 15 pour cent des recettes totales se retrouvent à l'extrémité inférieure de l'échelle, dans la catégorie zéro ou pertes. Plusieurs secteurs accusent de forts pourcentages dans cette catégorie.

Sources and Application of Funds

Sources and application of funds of a sample of 630 AIB companies are shown in Table B.21. Total funds raised amounted to \$4.1 billion in 1970 and \$16.5 billion in 1977, an increase of 300 per cent. Funds from current operations were \$2.9 billion in 1970 and \$8.4 billion in 1977, a rise of 185 per cent. The next main source of funds was borrowing which expanded by 343 per cent over 1970-77. Additions to fixed assets accounted for the largest share of expenditures. This category rose by 221 per cent over 1970-77. Other investments rose by 280 per cent and dividend payments by 144 per cent. These compare with an expansion of 253 per cent in the total use of funds over 1970-77.

Provenance et affectation des fonds

Le tableau B.21 indique la provenance et l'affectation des fonds d'un échantillon de 630 compagnies assujetties aux indicateurs. Le total des fonds accumulés s'est élevé à \$16.5 milliards en 1977 contre \$4.1 milliards en 1970, soit une augmentation de 300 pour cent. Les fonds provenant de l'exploitation courante s'élevaient à \$8.4 milliards en 1977 contre \$2.9 milliards en 1970, soit une hausse de 185 pour cent. La deuxième principale source de fonds était les emprunts, qui se sont accrus de 343 pour cent entre 1970 et 1977. Les ajouts aux immobilisations représentaient la plus grosse part des dépenses. Ces affectations ont augmenté de 221 pour cent entre 1970 et 1977. Les autres investissements ont augmenté de 280 pour cent et les paiements de dividendes de 144 pour cent. Pendant cette période, les affectations totales de fonds ont augmenté de 253 pour cent.

Price Prenotification

Of the total 342 companies subject to price prenotification, the Board was able to assemble statistics on a sample of 252 of the larger firms to illustrate the extent of coverage in the marketplace.

As Table B.20 illustrates, total revenue of prenotifying companies was approximately 26 per cent of Statistics Canada's revenue figures. Revenue of non-prenotifiers represented approximately 21 per cent. The controlled portion of revenues was slightly lower at approximately 18 per cent and 17 per cent for prenotifiers and non-prenotifiers respectively.

Profit margins of the pre-notifiers exceeded the Statistics Canada margins over 1970-75 but fell slightly below in 1977. Compliance margins were also above the Statistics Canada percentages during 1970-74. They were roughly equal in 1975 but by 1977, the compliance margin had fallen 2.4 per cent below the Statistics Canada figure. The non-prenotifiers' margins exceeded Statistics Canada's over the whole of 1970-77 but the compliance margins fell below them during 1974-77. Margins on total business of the pre-notifiers were above those of the non-prenotifiers during 1970-74 but they equalized in 1975 at 7.9 per cent then fell below the non-prenotifiers by 1977; on compliance business, margins of the pre-notifiers exceeded the non-prenotifiers over 1970-75 but were below them in 1977.

Préavis d'augmentation de prix

Du total de 342 compagnies assujetties à la règle du préavis d'augmentation de prix, la Commission a pu rassembler des statistiques sur un échantillon de 252 des plus grosses entreprises afin d'illustrer la portée de cette mesure sur le marché.

Comme l'illustre le tableau B.20, les recettes globales des compagnies tenues au préavis équivalaient à environ 26 pour cent des chiffres de recettes de Statistique Canada, contre 21 pour cent pour celles des compagnies non tenues au préavis. Dans le cas des recettes contrôlées, ces pourcentages sont légèrement inférieurs, s'établissant à 18 et 17 pour cent respectivement pour les compagnies tenues et non tenues au préavis. Les marges bénéficiaires des compagnies tenues au préavis ont dépassé les marges de Statistique Canada de 1970 à 1975, mais sont devenues légèrement inférieures en 1977. Les marges sur les activités contrôlées ont également été supérieures aux pourcentages de Statistique Canada de 1970 à 1974, mais elles s'en sont rapprochées en 1975 pour ensuite tomber à 2.4 pour cent au-dessous en 1977. Les marges globales des compagnies non tenues au préavis ont dépassé celles de Statistique Canada sur toute la période de 1970 à 1977, mais les marges contrôlées leur ont été inférieures de 1974 à 1977. Les marges sur l'ensemble des activités des compagnies tenues au préavis ont été supérieures à celles des compagnies non tenues au préavis de 1970 à 1974, égales en 1975 (à 7.9 pour cent), puis inférieures en 1977. Dans le cas des activités contrôlées, les marges des compagnies tenues au préavis ont dépassé celles des compagnies non tenues au préavis de 1970 à 1975, mais leur ont été inférieures en 1977.

TABLE B.1—TABLEAU B.1

Total Revenue, Costs and Profits of Major Companies Reporting to the AIB¹
Recettes, coûts et bénéfices globaux des grandes sociétés faisant rapport à la CLI¹
(\$'000)

	Base Years — Années de base				Compliance Years — Années d'observation		
	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1977
Total Major Companies— <i>Nombre total de sociétés</i>	901	901	901	901	901	901	901
Gross Revenue from Operations— <i>Recettes brutes d'exploitation</i>	56,294.8	62,327.5	70,349.3	85,901.5	107,233.2	117,858.5	147,906.5
Allowable Costs— <i>Coûts admissibles</i>	52,395.7	57,852.9	64,940.0	78,158.7	97,258.8	108,554.7	138,209.6
Adjusted Operating Profit— <i>Bénéfices rajustés d'exploitation</i>	3,899.1	4,474.6	5,409.3	7,742.8	9,974.4	9,303.8	9,696.9
Percent Margin— <i>Marge procentuelle</i>	6.9	7.2	7.7	9.0	9.3	7.9	6.6

Source: AIB 20-series forms.—Source: Formules de la série AIB-20.

¹Data on the forestry industry has been omitted for reasons of confidentiality.

¹Les données sur l'industrie forestière ont été omises à cause de leur caractère confidentiel.

TABLE B.2—TABLEAU B.2

Total Revenue, Costs and Profits of Major Companies Reporting to the AIB
Recettes, coûts et bénéfices globaux des grandes sociétés faisant rapport à la CLI
(\$'000)

	Base Years — Années de base				Compliance Years — Années d'observation		
	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1977
MINING—MINES							
Number of Companies— <i>Nombre de sociétés</i>	49	49	49	49	49	49	49
Gross Revenue from Operations— <i>Recettes brutes d'exploitation</i>	3,376.8	3,303.3	3,565.2	5,041.3	6,604.3	6,918.0	8,952.1
Allowable Costs— <i>Coûts admissibles</i>	2,585.5	2,752.9	2,981.0	3,782.4	4,994.4	5,359.4	7,207.6
Adjusted Operating Profit— <i>Bénéfices rajustés d'exploitation</i>	791.3	550.4	584.2	1,258.9	1,609.9	1,558.6	1,744.5
Percent Margin— <i>Marge procentuelle</i>	23.4	16.7	16.4	25.0	24.4	22.5	19.5
MANUFACTURING—FABRICATION							
Number of Companies— <i>Nombre de sociétés</i>	477	477	477	477	477	477	477
Gross Revenue from Operations— <i>Recettes brutes d'exploitation</i>	33,556.0	37,438.4	41,923.5	51,019.9	63,251.1	67,578.0	85,806.5
Allowable Costs— <i>Coûts admissibles</i>	31,525.5	34,909.4	38,822.4	46,547.9	57,120.6	62,456.8	80,557.5
Adjusted Operating Profit— <i>Bénéfices rajustés d'exploitation</i>	2,030.5	2,529.0	3,101.1	4,472.0	6,130.5	5,121.2	5,249.0
Percent Margin— <i>Marge procentuelle</i>	6.1	6.8	7.4	8.8	9.7	7.6	6.1

Source: AIB 20-series forms.—Source: Formules de la série AIB-20.

TABLE B.3—TABLEAU B.3

Total Revenue, Costs and Profits of Major Companies Reporting to the AIB
Recettes, coûts et bénéfices globaux des grandes sociétés faisant rapport à la CLI
(\$000)

	Base Years — Années de base				Compliance Years — Années d'observation		
	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1977
CONSTRUCTION—CONSTRUCTION							
Number of Companies—Nombre de sociétés	51	51	51	51	51	51	51
Gross Revenue from Operations— <i>Recettes brutes d'exploitation</i>	1,543.0	1,802.6	1,822.5	2,174.1	2,827.3	4,263.0	4,553.9
Allowable Costs—Coûts admissibles	1,504.3	1,730.5	1,720.3	2,065.2	2,732.6	4,099.2	4,436.6
Adjusted Operating Profit—Bénéfices <i>rajustés d'exploitation</i>	38.7	72.1	102.2	108.9	94.7	163.8	117.3
Percent Margin—Marge procentuelle	2.5	4.0	5.6	5.0	3.3	3.8	2.6
TRANS-STOR-COM—TRANSP., ENTREP., COMMUNIC.							
Number of Companies—Nombre de sociétés	30	30	30	30	30	30	30
Gross Revenue from Operations— <i>Recettes brutes d'exploitation</i>	737.7	828.2	953.3	1,181.7	1,354.5	1,470.5	1,840.6
Allowable Costs—Coûts admissibles	675.2	749.4	859.6	1,070.5	1,241.4	1,354.5	1,723.6
Adjusted Operating Profit—Bénéfices <i>rajustés d'exploitation</i>	62.5	78.8	93.7	111.2	113.1	116.0	117.0
Percent Margin—Marge procentuelle	8.5	9.5	9.8	9.4	8.3	7.9	6.4

Source: AIB 20-series forms.—Source: Formules de la série AIB-20.

TABLE B.4—TABLEAU B.4

Total Revenue, Costs and Profits of Major Companies Reporting to the AIB
Recettes, coûts et bénéfices globaux des grandes sociétés faisant rapport à la CLI
(\$000)

	Base Years — Années de base					Compliance Years — Années d'observation	
	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1977
WHOLESALE TRADE—COMMERCE DE GROS							
Number of Companies— <i>Nombre de sociétés</i>	104	104	104	104	104	104	104
Gross Revenue from Operations— <i>Recettes brutes d'exploitation</i>	3,938.6	4,333.7	5,220.8	6,519.7	8,366.0	9,342.2	11,295.9
Allowable Costs— <i>Coûts admissibles</i>	3,857.6	4,185.2	4,998.9	6,173.5	7,865.3	8,924.8	10,979.9
Adjusted Operating Profit— <i>Bénéfices rajustés d'exploitation</i>	81.0	148.5	222.0	346.2	500.7	417.4	316.0
Percent Margin— <i>Marge procentuelle</i>	2.1	3.4	4.3	5.3	6.0	4.5	2.8
RETAIL TRADE—COMMERCE DE DÉTAIL							
Number of Companies— <i>Nombre de sociétés</i>	67	67	67	67	67	67	67
Gross Revenue from Operations— <i>Recettes brutes d'exploitation</i>	7,757.9	8,806.1	10,267.2	11,968.7	14,304.8	16,129.6	19,538.1
Allowable Costs— <i>Coûts admissibles</i>	7,491.7	8,449.1	9,861.0	11,504.1	13,765.8	15,570.7	18,958.8
Adjusted Operating Profit— <i>Bénéfices rajustés d'exploitation</i>	266.2	357.0	406.2	464.6	539.0	558.9	579.3
Percent Margin— <i>Marge procentuelle</i>	3.4	4.1	4.0	3.9	3.8	3.5	3.0

Source: AIB 20-series forms.—Source: *Formules de la série AIB-20.*

TABLE B.5—TABLEAU B.5

Total Revenue, Costs and Profits of Major Companies Reporting to the AIB
Recettes, coûts et bénéfices globaux des grandes sociétés faisant rapport à la CLI
 (\$000)

	Base Years — Années de base				Compliance Years — Années d'observation	
	1970	1971	1972	1973	1974	1977
FINANCE—FINANCES						
Number of Companies— <i>Nombre de sociétés</i>	82	82	82	82	82	82
Gross Revenue from Operations— <i>Recettes brutes d'exploitation</i>	4,178.4	4,396.8	4,940.7	6,069.6	8,125.7	12,464.5
Allowable Costs— <i>Coûts admissibles</i>	3,657.9	3,794.9	4,215.0	5,305.2	7,416.1	11,232.1
Adjusted Operating Profit— <i>Bénéfices rajustés d'exploitation</i>	520.5	601.9	725.7	764.4	709.6	1,232.4
Percent Margin— <i>Marge procentuelle</i>	12.5	13.7	14.7	12.6	8.7	9.9
SERVICES—SERVICES						
Number of Companies— <i>Nombre de sociétés</i>	41	41	41	41	41	41
Gross Revenue from Operations— <i>Recettes brutes d'exploitation</i>	1,206.4	1,418.3	1,656.0	1,926.5	2,399.6	3,455.0
Allowable Costs— <i>Coûts admissibles</i>	1,098.1	1,281.5	1,481.9	1,709.9	2,122.5	3,113.5
Adjusted Operating Profit— <i>Bénéfices rajustés d'exploitation</i>	108.3	136.8	174.1	216.6	277.1	341.5
Percent Margin— <i>Marge procentuelle</i>	9.0	9.6	10.5	11.2	11.5	9.9

Source: AIB 20-series forms.—Source: Formules de la série AIB-20.

TABLE B.6—TABLEAU B.6

Controlled Revenue, Costs and Profits of Major Companies Reporting to the AIB¹
Recettes, coûts et bénéfices contrôlés des grandes sociétés faisant rapport à la CLI¹
 (\$000)

	Base Years — Années de base				Compliance Years — Années d'observation	
	1970	1971	1972	1973	1974	1977
Total Major Companies— <i>Nombre total de sociétés</i>	901	901	901	901	901	901
Gross Revenue from Operations— <i>Recettes brutes d'exploitation</i>	41,292.2	46,427.8	52,821.1	63,813.4	79,530.2	106,885.8
Allowable Costs— <i>Coûts admissibles</i>	38,780.1	43,174.9	48,867.0	58,758.8	73,216.7	102,273.3
Adjusted Operating Profit— <i>Bénéfices rajustés d'exploitation</i>	2,512.1	3,252.9	3,954.1	5,054.6	6,313.5	4,612.5
Percent Margin— <i>Marge procentuelle</i>	6.0	7.0	7.5	7.9	7.9	4.3

Source: AIB-20 series forms.—Source: Formules de la série AIB-20.

¹Data on the forestry industry has been omitted for reasons of confidentiality.

¹Les données sur l'industrie forestière ont été omises à cause de leur caractère confidentiel.

TABLE B.7—TABLEAU B.7

Controlled Revenue, Costs and Profits of Major Companies Reporting to the AIB
Recettes, coûts et bénéfices contrôlés des grandes sociétés faisant rapport à la CLI
(\$000)

	Base Years — Années de base				Compliance Years — Années d'observation		
	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1977
MINING—MINES							
Number of Companies— <i>Nombre de sociétés</i>	49	49	49	49	49	49	49
Gross Revenue from Operations— <i>Recettes brutes d'exploitation</i>	579.0	560.1	607.8	799.8	1,107.5	954.4	1,148.8
Allowable Costs— <i>Coûts admissibles</i>	476.2	498.1	537.8	661.7	909.8	900.2	1,128.2
Adjusted Operating Profit— <i>Bénéfices rajustés d'exploitation</i>	102.8	62.0	70.0	138.1	197.7	54.2	20.6
Percent Margin— <i>Marge procentuelle</i>	17.8	11.1	11.5	17.3	17.9	5.7	1.8
MANUFACTURING—FABRICATION							
Number of Companies— <i>Nombre de sociétés</i>	477	477	477	477	477	477	477
Gross Revenue from Operations— <i>Recettes brutes d'exploitation</i>	23,281.6	26,231.5	29,462.9	35,881.2	44,580.9	48,019.4	57,624.8
Allowable Costs— <i>Coûts admissibles</i>	21,877.6	24,326.2	27,153.4	32,800.2	40,490.5	44,689.2	55,283.6
Adjusted Operating Profit— <i>Bénéfices rajustés d'exploitation</i>	1,404.0	1,905.3	2,309.5	3,081.0	4,090.4	3,330.2	2,341.2
Percent Margin— <i>Marge procentuelle</i>	6.0	7.3	7.8	8.6	9.2	6.9	4.1

Source: AIB-20 series forms.—Source: Formules de la série AIB-20.

TABLE B.8—TABLEAU B.8

Controlled Revenue, Costs and Profits of Major Companies Reporting to the AIB
Recettes, coûts et bénéfices globaux des grandes sociétés faisant rapport à la CLI
 (\$000)

	Base Years — Années de base				Compliance Years — Années d'observation		
	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1977
CONSTRUCTION—CONSTRUCTION							
Number of Companies— <i>Nombre de sociétés</i>	51	51	51	51	51	51	51
Gross Revenue from Operations— <i>Recettes brutes d'exploitation</i>	715.4	939.1	977.9	1,165.3	1,662.9	2,793.0	2,914.6
Allowable Costs— <i>Coûts admissibles</i>	684.6	881.2	897.2	1,079.0	1,586.6	2,689.1	2,867.7
Adjusted Operating Profit— <i>Bénéfices rajustés d'exploitation</i>	30.8	57.9	80.7	86.3	76.3	103.9	46.9
Percent Margin— <i>Marge procentuelle</i>	4.3	6.2	8.3	7.4	4.6	3.7	1.6
TRANSP-STOR-COMM—TRANSP., ENTREP., COMMUNIC.							
Number of Companies— <i>Nombre de sociétés</i>	30	30	30	30	30	30	30
Gross Revenue from Operations— <i>Recettes brutes d'exploitation</i>	667.7	753.3	862.6	1,048.8	1,201.5	1,305.3	1,617.4
Allowable Costs— <i>Coûts admissibles</i>	608.0	676.1	771.5	939.6	1,089.9	1,193.2	1,506.3
Adjusted Operating Profit— <i>Bénéfices rajustés d'exploitation</i>	59.7	77.2	91.1	109.2	111.6	112.1	111.1
Percent Margin— <i>Marge procentuelle</i>	8.9	10.3	10.6	10.4	9.3	8.6	6.9

Source: AIB-20 series forms—Source: Formules de la série AIB-20.

TABLE B.9—TABLEAU B.9

Controlled Revenue, Costs and Profits of Major Companies Reporting to the AIB
Recettes, coûts et bénéfices contrôlés des grandes sociétés faisant rapport à la CLI
(\$000)

	Base Years — Années de base				Compliance Years — Années d'observation		
	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1977
WHOLESALE TRADE—COMMERCE DE GROS							
Number of Companies— <i>Nombre de sociétés</i>	104	104	104	104	104	104	104
Gross Revenue from Operations— <i>Recettes brutes d'exploitation</i>	3,587.3	4,041.0	4,870.4	6,006.6	7,741.2	8,526.1	10,192.4
Allowable Costs— <i>Coûts admissibles</i>	3,513.0	3,910.0	4,677.5	5,710.3	7,300.7	8,182.2	9,991.3
Adjusted Operating Profit— <i>Bénéfices rajustés d'exploitation</i>	74.3	131.0	192.9	296.3	440.5	343.9	201.1
Percent Margin— <i>Marge procentuelle</i>	2.1	3.2	4.0	4.9	5.7	4.0	2.0
RETAIL TRADE—COMMERCE DE DÉTAIL							
Number of Companies— <i>Nombre de sociétés</i>	67	67	67	67	67	67	67
Gross Revenue from Operations— <i>Recettes brutes d'exploitation</i>	7,734.0	8,775.3	10,222.3	11,924.3	14,248.6	16,078.7	19,464.2
Allowable Costs— <i>Coûts admissibles</i>	7,478.0	8,430.3	9,831.8	11,475.3	13,727.3	15,540.8	18,907.1
Adjusted Operating Profit— <i>Bénéfices rajustés d'exploitation</i>	256.0	345.0	390.5	449.0	521.2	537.9	557.1
Percent Margin— <i>Marge procentuelle</i>	3.3	3.9	3.8	3.8	3.7	3.3	2.9

Source: AIB-20 series forms.—Source: Formules de la série AIB-20.

TABLE B.10—TABLEAU B.10

Controlled Revenue, Costs and Profits of Major Companies Reporting to the AIB
Recettes, coûts et bénéfices contrôlés des grandes sociétés faisant rapport à la CLI
(\$000)

	Base Years — Années de base				Compliance Years — Années d'observation		
	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1977
FINANCE—FINANCES							
Number of Companies— <i>Nombre de sociétés</i>	82	82	82	82	82	82	82
Gross Revenue from Operations— <i>Recettes brutes d'exploitation</i>	3,638.5	3,879.4	4,362.3	5,262.3	6,854.5	8,135.6	10,835.6
Allowable Costs— <i>Coûts admissibles</i>	3,148.1	3,322.8	3,689.3	4,555.5	6,224.7	7,194.4	9,788.8
Adjusted Operating Profit— <i>Bénéfices rajustés d'exploitation</i>	490.4	556.6	673.0	706.8	629.8	941.2	1,046.8
Percent Margin— <i>Marge procentuelle</i>	13.5	14.3	15.4	13.4	9.2	11.6	9.7
SERVICES—SERVICES							
Number of Companies— <i>Nombre de sociétés</i>	41	41	41	41	41	41	41
Gross Revenue from Operations— <i>Recettes brutes d'exploitation</i>	1,088.7	1,248.1	1,454.9	1,725.1	2,133.1	2,421.2	3,087.9
Allowable Costs— <i>Coûts admissibles</i>	994.6	1,130.2	1,308.4	1,537.3	1,887.3	2,170.4	2,800.3
Adjusted Operating profit— <i>Bénéfices rajustés d'exploitation</i>	94.1	117.9	146.5	187.8	245.8	250.8	287.6
Percent Margin— <i>Marge procentuelle</i>	8.6	9.4	10.1	10.9	11.5	10.4	9.3

Source: AIB-20 series forms.—Source: *Formules de la série AIB-20.*

TABLE B.11—TABLEAU B.11

Exempt Revenue, Costs and Profits of Major Companies Reporting to the AIB¹
Recettes, coûts et bénéfices exemptés des grandes sociétés faisant rapport à la CLI¹
(\$000)

	Base Years — Années de base				Compliance Years — Années d'observation		
	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1977
Total Major Companies— <i>Nombre total de sociétés</i>	901	901	901	901	901	901	901
Gross Revenue from Operations— <i>Recettes brutes d'exploitation</i>	15,002.6	15,899.7	17,528.2	22,088.1	27,703.0	29,624.8	41,020.7
Allowable Costs— <i>Coûts admissibles</i>	13,615.6	14,677.6	16,073.0	19,399.9	24,042.1	25,995.2	35,936.3
Adjusted Operating Profit— <i>Bénéfices rajustés d'exploitation</i>	1,387.0	1,222.1	1,455.2	2,688.2	3,660.9	3,629.6	5,084.4
Percent Margin— <i>Marge procentuelle</i>	9.2	7.7	8.3	12.2	13.2	12.3	12.4

Source: AIB-20 series forms.—Source: Formules de la série AIB-20.

¹Data on the forestry industry has been omitted for reasons of confidentiality.

¹Les données sur l'industrie forestière ont été omises à cause de leur caractère confidentiel.

TABLE B.12—TABLEAU B.12

Exempt Revenue, Costs and Profits of Major Companies Reporting to the AIB
Recettes, coûts et bénéfices exemptés des grandes sociétés faisant rapport à la CLI
(\$000)

	Base Years — Années de base				Compliance Years — Années d'observation		
	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1977
MINING—MINES							
Number of Companies— <i>Nombre de sociétés</i>	49	49	49	49	49	49	49
Gross Revenue from Operations— <i>Recettes brutes d'exploitation</i>	2,797.8	2,743.2	2,957.4	4,241.5	5,496.8	5,963.6	7,805.3
Allowable Costs— <i>Coûts admissibles</i>	2,109.3	2,254.9	2,443.1	3,120.7	4,084.7	4,459.2	6,081.5
Adjusted Operating Profit— <i>Bénéfices rajustés d'exploitation</i>	688.5	488.3	514.3	1,120.8	1,412.1	1,504.4	1,723.8
Percent Margin— <i>Marge procentuelle</i>	24.6	17.8	17.4	26.4	25.7	25.2	22.1
MANUFACTURING—FABRICATION							
Number of Companies— <i>Nombre de sociétés</i>	477	477	477	477	477	477	477
Gross Revenue from Operations— <i>Recettes brutes d'exploitation</i>	10,274.4	11,206.9	12,460.6	15,138.7	18,670.2	19,558.6	28,181.7
Allowable Costs— <i>Coûts admissibles</i>	9,647.9	10,583.2	11,669.0	13,747.7	16,630.0	17,767.6	25,273.9
Adjusted Operating Profit— <i>Bénéfices rajustés d'exploitation</i>	626.5	623.7	791.6	1,391.0	2,040.2	1,791.0	2,907.8
Percent Margin— <i>Marge procentuelle</i>	6.1	5.6	6.4	9.2	10.9	9.2	10.3

Source: AIB-20 series forms.—Source: Formules de la série AIB-20.

TABLE B.13—TABLEAU B.13

Exempt Revenue, Costs and Profits of Major Companies Reporting to the AIB
Recettes, coûts et bénéfices exemptés des grandes sociétés faisant rapport à la CLI
(\$000)

	Base Years — Années de base				Compliance Years — Années d'observation		
	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1977
CONSTRUCTION—CONSTRUCTION							
Number of Companies— <i>Nombre de sociétés</i>	51	51	51	51	51	51	51
Gross Revenue from Operations— <i>Recettes brutes d'exploitation</i>	827.6	893.5	844.6	1,008.8	1,164.4	1,470.0	1,639.3
Allowable Costs— <i>Coûts admissibles</i>	819.7	879.3	823.1	986.2	1,146.0	1,410.1	1,568.8
Adjusted Operating Profit— <i>Bénéfices rajustés d'exploitation</i>	7.9	14.2	21.5	22.6	18.4	59.9	70.5
Percent Margin— <i>Marge procentuelle</i>	1.0	1.6	2.5	2.2	1.6	4.1	4.3
TRANSP-STOR-COMM—TRANSP., ENTREP., COMMUNIC.							
Number of Companies— <i>Nombre de sociétés</i>	30	30	30	30	30	30	30
Gross Revenue from Operations— <i>Recettes brutes d'exploitation</i>	70.0	74.9	90.7	132.9	153.0	165.2	223.2
Allowable Costs— <i>Coûts admissibles</i>	67.3	73.3	88.1	130.9	151.5	161.3	217.3
Adjusted Operating Profit— <i>Bénéfices rajustés d'exploitation</i>	2.7	1.6	2.6	2.0	1.5	3.9	5.9
Percent Margin— <i>Marge procentuelle</i>	3.8	2.1	2.8	1.5	1.0	2.4	2.6

Source: AIB-20 series forms.—Source: Formules de la série AIB-20.

TABLE B.14—TABLEAU B.14

Exempt Revenue, Costs and Profits of Major Companies Reporting to the AIB
Recettes, coûts et bénéfices exemptés des grandes sociétés faisant rapport à la CLI
 (\$000)

	Base Years — Années de base				Compliance Years — Années d'observation		
	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1977
WHOLESALE TRADE—COMMERCE DE GROS							
Number of Companies— <i>Nombre de sociétés</i>	104	104	104	104	104	104	104
Gross Revenue from Operations— <i>Recettes brutes d'exploitation</i>	351.3	292.7	350.4	513.1	624.8	816.1	1,103.5
Allowable Costs— <i>Coûts admissibles</i>	579.6	275.3	321.3	463.3	564.7	742.6	988.7
Adjusted Operating Profit— <i>Bénéfices rajustés d'exploitation</i>	6.7	17.4	29.1	49.8	60.1	73.5	114.8
Percent Margin— <i>Marge procentuelle</i>	1.9	5.9	8.3	9.7	9.6	9.0	10.4
RETAIL TRADE¹—COMMERCE DE DÉTAIL¹							
Number of Companies— <i>Nombre de sociétés</i>	67	67	67	67	67	67	67
Gross Revenue from Operations— <i>Recettes brutes d'exploitation</i>	23.9	30.8	44.9	44.4	56.2	50.9	73.9
Allowable Costs— <i>Coûts admissibles</i>	13.7	18.8	29.1	28.8	38.4	39.9	51.7
Adjusted Operating Profit— <i>Bénéfices rajustés d'exploitation</i>	10.2	12.0	15.8	15.6	17.8	21.0	22.2
Percent Margin— <i>Marge procentuelle</i>	—	—	—	—	—	—	—

Source: AIB-20 series forms.—Source: Formules de la série AIB-20.

¹Figures include revenues and costs other than normal operations and as such do not reflect normal operating margins.

¹Ces chiffres englobent des recettes et des coûts dissociés de l'exploitation normale et, de ce fait, ne correspondent pas aux marges normales d'exploitation.

TABLE B.15—TABLEAU B.15

Exempt Revenue, Costs and Profits of Major Companies Reporting to the AIB
Recettes, coûts et bénéfices exemptés des grandes sociétés faisant rapport à la CLI
(\$000)

	Base Years — Années de base				Compliance Years — Années d'observation		
	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1977
FINANCE—FINANCES							
Number of Companies— <i>Nombre de sociétés</i>	82	82	82	82	82	82	82
Gross Revenue from Operations— <i>Recettes brutes d'exploitation</i>	539.9	517.4	578.4	807.3	1,271.2	1,322.6	1,628.9
Allowable Costs— <i>Coûts admissibles</i>	509.8	472.0	525.7	749.7	1,191.4	1,173.2	1,443.3
Adjusted Operating Profit— <i>Bénéfices rajustés d'exploitation</i>	30.1	45.4	52.7	57.6	79.8	149.4	185.6
Percent Margin— <i>Marge procentuelle</i>	5.5	8.8	9.1	7.1	6.3	11.3	11.4
SERVICES—SERVICES							
Number of Companies— <i>Nombre de sociétés</i>	41	41	41	41	41	41	41
Gross Revenue from Operations— <i>Recettes brutes d'exploitation</i>	117.7	170.2	201.1	201.4	266.5	277.9	367.1
Allowable Costs— <i>Coûts admissibles</i>	103.5	151.4	173.5	172.6	235.2	251.4	313.2
Adjusted Operating Profit— <i>Bénéfices rajustés d'exploitation</i>	14.2	18.8	27.6	28.8	31.3	26.5	53.9
Percent Margin— <i>Marge procentuelle</i>	12.1	11.0	13.7	14.3	11.7	9.5	14.6

Source: AIB-20 series forms.—Source: Formules de la série AIB-20.

TABLE B.16—TABLEAU B.16

**Total Revenue and Controlled Revenue of Major AIB Companies Compared
to Statistics Canada's Total Population
(percentage)**

**Recettes globales et contrôlées des grandes sociétés comptables à la CLI par rapport aux chiffres
globaux de Statistique Canada
(pourcentage)**

		Base Years — Années de base					Compliance Years — Années d'observation	
		1970	1971	1972	1973	1974	1975	1977
Total Major Companies—Ensemble des grandes sociétés								
	TR—RG ¹	46.2	46.8	47.3	47.9	47.0	46.5	47.1
	CR—RC ²	33.9	34.9	35.6	35.6	34.8	34.8	34.0
Mining—Mines								
	TR—RG	59.8	58.4	58.7	56.6	56.7	56.4	54.6
	CR—RC	10.3	9.9	10.0	9.0	9.5	7.8	7.0
Manufacturing—Fabrication								
	TR—RG	64.7	65.1	66.4	67.3	68.5	61.1	69.8
	CR—RC	44.9	45.6	46.6	47.4	48.3	48.4	46.9
Construction—Construction								
	TR—RG	16.9	18.1	16.0	16.7	16.6	20.5	18.8
	CR—RC	7.8	9.1	8.6	8.9	9.8	13.4	12.0
Transportation, etc.—Transport, etc.								
	TR—RG	12.7	12.5	13.0	14.3	12.4	11.5	10.7
	CR—RC	11.5	11.4	11.8	12.7	11.0	10.2	9.4
Wholesale Trade—Commerce de gros								
	TR—RG	22.3	23.1	22.7	23.7	24.4	24.9	25.8
	CR—RC	20.3	21.5	21.2	21.8	22.5	22.7	23.3
Retail Trade—Commerce de détail								
	TR—RG	48.3	48.7	48.9	47.0	47.3	46.0	47.3
	CR—RC	48.1	48.5	48.7	46.8	47.1	45.9	47.1
Finance—Finances								
	TR—RG	37.4	36.7	40.9	39.7	31.8	33.0	31.9
	CR—RC	32.5	32.4	36.1	34.4	26.8	28.4	27.7
Services—Services								
	TR—RG	27.8	32.6	37.0	37.2	38.3	36.7	36.5
	CR—RC	25.1	28.7	32.5	33.3	34.1	32.9	32.6

Sources: AIB data obtained from 20 series forms; Statistics Canada data for construction and finance obtained from *Corporation Financial Statistics* (61-207) and for the other industries from *Industrial Corporations* (61-003).

Sources: Les données de la CLI sont tirées des formules de la série 20; celles de Statistique Canada pour les secteurs de la construction et des finances proviennent des publications 61-207, Statistiques financières des sociétés, et 61-003, Sociétés industrielles.

¹Total Revenue

²Controlled Revenue

¹Recettes globales

²Recettes contrôlées

TABLE B.17—TABLEAU B.17

**Total Profit and Controlled Profit of Major AIB Companies
Compared to Statistics Canada's Total Population
(percentage)**

***Bénéfices globaux et contrôlés des grandes sociétés comptables à la CLI
par rapport aux chiffres globaux de Statistique Canada
(pourcentage)***

		Base Years — Années de base					Compliance Years — Années d'observation	
		1970	1971	1972	1973	1974	1975	1977
Total Major Companies— <i>Ensemble des grandes sociétés</i>								
	TP—BG ¹	58.7	56.3	63.5	63.9	56.1	53.0	48.3
	CP—BC ²	37.8	40.9	46.4	41.7	35.5	32.3	23.0
Mining— <i>Mines</i>								
	TP—BG	78.7	73.2	69.0	65.3	56.8	59.1	54.9
	CP—BC	10.2	8.2	8.3	7.2	7.0	2.0	0.7
Manufacturing— <i>Fabrication</i>								
	TP—BG	92.6	86.2	83.1	83.0	84.6	78.7	78.8
	CP—BC	64.0	64.9	61.9	57.2	56.5	51.2	35.2
Construction— <i>Construction</i>								
	TP—BG	17.7	20.5	27.3	21.6	13.0	15.3	13.3
	CP—BC	14.2	16.6	21.6	17.0	10.4	9.7	5.3
Transportation, etc.— <i>Transport, etc.</i> ...								
	TP—BG	10.4	11.6	12.6	13.6	12.7	11.8	9.8
	CP—BC	10.0	11.3	12.2	13.4	12.5	11.4	9.3
Wholesale Trade— <i>Commerce de gros</i>								
	TP—BG	24.8	37.7	34.2	39.2	40.4	37.0	39.3
	CP—BC	22.6	33.2	29.7	33.5	35.6	30.5	25.0
Retail Trade— <i>Commerce de détail</i>								
	TP—BG	115.2	102.0	86.4	87.7	77.7	73.4	87.1
	CP—BC	110.8	98.6	83.0	84.7	75.1	70.7	83.8
Finance— <i>Finances</i>								
	TP—BG	27.7	26.8	52.6	44.6	18.9	27.1	19.9
	CP—BC	26.0	24.8	48.8	41.3	16.8	23.4	16.9
Services— <i>Services</i>								
	TP—BG	59.5	57.7	54.2	60.2	68.8	61.6	71.6
	CP—BC	51.6	49.8	45.5	52.2	61.0	55.8	60.4

Sources: AIB data obtained from 20 series forms. For sources of Statistics Canada data see Table B.16.

Sources: Les données de la CLI proviennent des formules de la série 20. Pour les sources de celles de Statistique Canada, se reporter au tableau B.16.

¹Total Profit

¹Bénéfices globaux

²Controlled profit

²Bénéfices contrôlés

TABLE B.18—TABLEAU B.18

Profit Margin Comparison
(Adjusted Operating Profits as Percentages of Gross Revenue)
Comparaison des marges bénéficiaires
(Bénéfices rajustés d'exploitation en pourcentage des recettes brutes)

		Base Years — Années de base					Compliance Years — Années d'observation	
		1970	1971	1972	1973	1974	1975	1977
All Sectors— <i>Ens. des secteurs</i>	– Statistics Canada— <i>Statistique Canada</i>	5.5	6.0	5.7	6.8	7.8	6.9	6.4
	– Total AIB— <i>CLI-globales</i>	6.9	7.2	7.7	9.0	9.3	7.9	6.6
	– Controlled AIB— <i>CLI-contrôlées</i>	6.0	7.0	7.5	7.9	7.9	6.4	4.2
	– Exempt AIB— <i>CLI-exemptées</i>	9.2	7.7	8.3	12.2	13.2	12.3	12.4
	– Difference—Exempt vs Controlled— <i>Différence-(exemptées-contrôlées)</i>	3.2	.7	.8	4.3	5.3	5.9	8.2
Mining— <i>Mines</i>	– Statistics Canada— <i>Statistique Canada</i> ..	17.1	13.3	13.9	21.7	24.4	21.5	19.4
	– Total AIB— <i>CLI-globales</i>	23.4	16.7	16.4	25.0	24.4	22.5	19.5
	– Controlled AIB— <i>CLI-contrôlées</i>	17.8	11.0	11.5	17.3	17.9	5.7	1.8
	– Exempt AIB— <i>CLI-exemptées</i>	24.6	17.8	17.4	26.4	25.7	25.2	22.1
	– Difference—Exempt vs Controlled— <i>Différence-(exemptées-contrôlées)</i>	6.8	6.8	5.9	9.1	7.8	19.5	20.3
Manufacturing— <i>Fabrication</i>	– Statistics Canada— <i>Statistique Canada</i> ..	4.2	5.1	5.9	7.1	7.9	6.6	5.5
	– Total AIB— <i>CLI-globales</i>	6.1	6.8	7.4	8.8	9.7	7.6	6.1
	– Controlled AIB— <i>CLI-contrôlées</i>	6.0	7.3	7.8	8.6	9.2	6.9	4.1
	– Exempt AIB— <i>CLI-exemptées</i>	6.1	5.6	6.4	9.2	10.9	9.2	10.3
	– Difference—Exempt vs Controlled— <i>Différence-(exemptées-contrôlées)</i>1	-1.7	-1.4	.6	1.7	2.3	6.2
Construction— <i>Construction</i>	– Statistics Canada— <i>Statistique Canada</i> ..	2.4	3.5	3.3	3.9	4.3	5.2	3.7
	– Total AIB— <i>CLI-globales</i>	2.5	4.0	5.6	5.0	3.3	3.8	2.6
	– Controlled AIB— <i>CLI-contrôlées</i>	4.3	6.2	8.3	7.4	4.6	3.7	1.6
	– Exempt AIB— <i>CLI-exemptées</i>	1.0	1.6	2.5	2.2	1.6	4.1	4.3
	– Difference—Exempt vs Controlled— <i>Différence-(exemptées-contrôlées)</i>	-3.3	-4.6	-5.8	-5.2	-3.0	.4	2.7
Transportation, Communi- cations and Storage— <i>Transport,</i> <i>communications et entreposage</i>	– Statistics Canada— <i>Statistique Canada</i> ..	10.4	10.3	10.2	9.9	8.2	7.7	7.0
	– Total AIB— <i>CLI-globales</i>	8.5	9.5	9.8	9.4	8.3	7.9	6.4
	– Controlled AIB— <i>CLI-contrôlées</i>	9.0	10.3	10.6	10.4	9.3	8.6	6.9
	– Exempt AIB— <i>CLI-exemptées</i>	3.8	2.1	2.8	1.5	1.0	2.4	2.6
	– Difference—Exempt vs Controlled— <i>Différence-(exemptées-contrôlées)</i>	-5.2	-8.2	-7.8	-8.9	-8.3	-6.2	-4.3
Wholesale Trade— <i>Commerce</i> <i>de gros</i>	– Statistics Canada— <i>Statistique Canada</i> ..	1.9	2.1	2.9	3.2	3.7	3.0	1.8
	– Total AIB— <i>CLI-globales</i>	2.1	3.4	4.3	5.3	6.0	4.5	2.8
	– Controlled AIB— <i>CLI-contrôlées</i>	2.1	2.2	4.0	4.9	5.7	4.0	2.0
	– Exempt AIB— <i>CLI-exemptées</i>	1.9	5.9	8.3	9.7	9.6	9.0	10.4
	– Difference—Exempt vs Controlled— <i>Différence-(exemptées-contrôlées)</i>	-.2	3.7	4.3	4.8	3.9	5.0	8.4
Retail Trade ¹ — <i>Commerce</i> <i>de détail</i> ¹	– Statistics Canada— <i>Statistique Canada</i>	1.4	1.9	2.2	2.1	2.3	2.2	1.6
	– Total AIB— <i>CLI-globales</i>	3.4	4.1	4.0	3.9	3.8	3.5	3.0
	– Controlled AIB— <i>CLI-contrôlées</i>	3.3	3.9	3.8	3.8	3.7	3.4	2.9
	– Exempt AIB— <i>CLI-exemptées</i>	—	—	—	—	—	—	—
	– Difference—Exempt vs Controlled— <i>Différence-(exemptées-contrôlées)</i>	—	—	—	—	—	—	—
Finance— <i>Finances</i>	– Statistics Canada— <i>Statistique Canada</i> ..	16.8	18.8	11.5	11.2	14.7	14.0	15.9
	– Total AIB— <i>CLI-globales</i>	12.5	13.7	14.7	12.6	8.7	11.5	9.9
	– Controlled AIB— <i>CLI-contrôlées</i>	13.5	14.4	15.4	13.4	9.2	11.6	9.7
	– Exempt AIB— <i>CLI-exemptées</i>	5.5	8.8	9.1	7.1	6.3	11.3	11.4
	– Difference—Exempt vs Controlled— <i>Différence-(exemptées-contrôlées)</i>	-8.0	-5.6	-6.3	-6.3	-2.9	-.3	1.7

TABLE B.18 (concluded)—TABLEAU B.18 (fin)

		Base Years — Années de base					Compliance Years — Années d'observation	
		1970	1971	1972	1973	1974	1975	1977
Services—Services	– Statistics Canada—Statistique Canada .	4.2	5.4	7.2	7.0	6.4	6.2	5.0
	– Total AIB—CLI—globales	9.0	9.6	10.5	11.2	11.5	10.3	9.9
	– Controlled AIB—CLI—contrôlées	8.6	9.5	10.1	10.9	11.5	10.4	9.3
	– Exempt AIB—CLI—exemptées	12.1	11.0	13.7	14.3	11.7	9.5	14.6
	– Difference—Exempt vs Controlled— Différence—(exemptées—contrôlées)	3.5	1.5	3.6	3.4	.2	– .9	5.3

Sources: AIB data obtained from 20 series forms. For sources of Statistics Canada data see Table B.16.

¹Exempt data not representative of the industry.

Sources: Les données de la CLI proviennent des formulaires de la série 20. Pour les sources de celles de Statistique Canada, se reporter au tableau B.16.

¹Les données «exemptées» ne sont pas représentatives de ce secteur d'activité.

TABLE B.19—TABLEAU B.19

Distribution of Total Gross Revenue by Profit Margins (1975) Major AIB Companies
Répartition des recettes brutes globales selon les marges bénéficiaires (1975)
Grandes sociétés comptables à la CLI
(\$000,000)

Industry—Secteur d'activité	Profit Margins (Percent)—Marges bénéficiaires (Pourcentage)								Total Gross Revenue
	< 0	0-2	2-4	4-6	6-8	8-10	10-15	> 15	Total des recettes brutes
Mining—Mines	1,675.5 (22.8)	117.2 (1.6)	66.8 (0.9)	84.7 (1.2)	0.0 (0.0)	84.2 (1.1)	178.7 (2.4)	5,152.3 (70.0)	7,359.4 (100.0)
Manufacturing—Fabrication	5,503.3 (8.0)	6,403.1 (9.2)	11,614.8 (16.8)	11,849.3 (17.1)	5,861.0 (8.5)	5,779.9 (8.3)	15,356.7 (22.2)	6,867.8 (9.9)	69,235.9 (100.0)
Construction—Construction	938.6 (17.6)	1,764.7 (33.1)	1,002.4 (18.8)	406.5 (7.6)	503.1 (9.5)	255.4 (4.8)	353.5 (6.7)	101.7 (1.9)	5,325.9 (100.0)
Trans., Stor., Comm.— Transp., entrep. et communic.	127.1 (7.6)	187.4 (11.2)	379.6 (22.8)	297.5 (17.9)	68.8 (4.1)	325.3 (19.6)	43.5 (2.6)	237.2 (14.2)	1,666.4 (100.0)
Wholesale trade—Commerce de gros	2,746.3 (22.3)	3,760.6 (30.5)	729.0 (5.9)	1,487.8 (12.1)	2,322.0 (18.8)	706.6 (5.7)	321.6 (2.6)	257.1 (2.1)	12,331.0 (100.0)
Retail trade—Commerce de détail	3,946.6 (22.6)	2,316.3 (13.3)	5,966.4 (34.2)	2,786.1 (16.0)	1,019.4 (5.8)	862.2 (4.9)	489.5 (2.9)	59.5 (0.3)	17,446.0 (100.0)
Finance—Finances	4,392.4 (33.0)	212.9 (1.6)	237.4 (1.8)	445.7 (3.3)	308.6 (2.3)	1,026.6 (7.7)	4,322.0 (32.5)	2,374.0 (17.8)	13,319.6 (100.0)
Services—Services	188.5 (7.4)	428.3 (16.9)	77.9 (3.0)	265.4 (10.5)	310.2 (12.2)	173.9 (6.9)	191.4 (7.5)	902.8 (35.6)	2,538.4 (100.0)
Total Major Companies— Ensemble des grandes sociétés	19,518.3 (15.1)	15,190.5 (11.8)	20,074.3 (15.6)	17,623.0 (13.6)	10,393.1 (8.0)	9,214.1 (7.1)	21,256.9 (16.4)	15,952.4 (12.4)	129,222.6 (100.0)

Source: AIB 20-series forms. Data based on sample of 995 companies.

Source: Formulaires de la série AIB-20; les données sont basées sur un échantillon de 995 sociétés.

¹Percent distribution within individual sectors shown in parenthesis.

²Les chiffres entre parenthèses indiquent la répartition en pourcentage à l'intérieur de chaque secteur.

TABLE B.20—TABLEAU B.20

Comparison of Revenue and Controlled Revenues of Prenotifying and Non-Prenotifying Companies
Comparaison des recettes globales et contrôlées des sociétés tenues et non tenues de donner un préavis
(percentage—pourcentages)

	Base Years — Années de base					Compliance Years — Années d'observation	
	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1977
Prenotifiers—Sociétés tenues au préavis							
TR as % of Statistics Canada revenue— RG en % des recettes selon Stat. Can.	25.7	26.3	26.2	26.4	25.8	25.1	25.6
CR as % of Statistics Canada revenue— RC en % des recettes selon Stat. Can.	17.8	18.4	18.6	18.7	18.2	17.8	17.4
Profit Margins (%)—Marges bénéficiaires (%)							
— Statistics Canada—Statistique Canada	5.5	6.0	5.7	6.8	7.8	6.9	6.4
— prenotifiers (total business)—soc. tenues au préavis (ens. des activités) ...	7.4	7.5	8.0	9.5	10.3	7.9	6.1
— prenotifiers (controlled business)—soc. tenues au préavis (activités contrôlées)	6.8	7.9	7.9	8.8	9.2	6.8	4.0
Non-prenotifiers—Sociétés non tenues au préavis							
TR as % of Statistics Canada revenue— RG en % des recettes selon Stat. Can.	20.5	20.6	21.2	21.4	21.2	21.4	21.5
CR as % of Statistics Canada revenue— RC en % des recettes selon Stat. Can.	16.2	16.5	17.0	16.9	16.6	17.0	16.6
Profit Margins (%)—Marges bénéficiaires (%)							
— Statistics Canada—Statistique Canada	5.5	6.0	5.7	6.8	7.8	6.9	6.4
— non-prenotifiers (total business)—soc. non tenues au préavis (ens. des activités)	6.2	6.8	7.3	8.4	8.1	7.9	7.1
— non-prenotifiers (controlled business) soc. non tenues au préavis (activités contrôlées)	5.6	6.6	7.1	6.9	6.6	6.0	4.6
Profit Margins (%)—Marges bénéficiaires (%)							
Pre-notifiers (total business)—Soc. tenues au préavis (ens. des activités)	7.4	7.5	8.0	9.5	10.3	7.9	6.1
Non-prenotifiers (total business)—Soc. non tenues au préavis (ens. des activités) ..	6.2	6.8	7.3	8.4	8.1	7.9	7.1
Pre-notifiers (controlled business)—Soc. tenues au préavis (activités contrôlées) ...	6.8	7.9	7.9	8.8	9.2	6.8	4.0
Non-prenotifiers (controlled business)— Soc. non tenues au préavis (activités contrôlées)	5.6	6.6	7.1	6.9	6.6	6.0	4.6

Source: AIB 20 series forms. See Table B.16 for sources of Statistics Canada data. TR and CR refer to total and controlled revenue.

Source: Formules de la série AIB-20. Pour les sources des données de Statistique Canada, voir le tableau B.16. RG et RC désignent respectivement les recettes globales et contrôlées.

TABLE B.21—TABLEAU B.21

Sources and Application of Funds—Major AIB Companies¹
Provenance et affectation des fonds—grandes sociétés comptables à la CLI¹
 (\$000,000)

	Base Years — Années de base					Compliance Years — Années d'observation	
	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1977
SOURCE OF FUNDS—PROVENANCE DES FONDS							
Funds from Operations— <i>Fonds provenant de l'exploitation</i>	2,940.7	3,610.4	4,294.7	5,689.2	6,621.8	7,160.5	8,369.3
Disposal of Fixed Assets— <i>Cession d'immobilisations</i>	111.3	205.6	166.4	204.5	179.2	283.4	373.2
Reduction in Investments— <i>Réduction des investissements</i>	91.4	117.5	63.2	65.5	143.2	119.9	745.1
Proceeds from Borrowing— <i>Produit des emprunts</i>	717.6	1,443.0	1,248.7	1,040.9	1,753.5	2,480.2	3,182.8
Issue of Shares— <i>Émission d'actions</i>	128.9	368.7	203.7	171.6	218.6	222.8	1,414.1
Other— <i>Autres</i>	141.5	302.3	235.2	356.5	279.2	530.8	2,433.2
Total Source of Funds— <i>Total</i>	4,131.4	6,047.5	6,211.9	7,528.2	9,195.5	10,797.6	16,517.7
APPLICATION OF FUNDS— AFFECTATION DES FONDS							
Additions to Fixed Assets— <i>Accroissement des immobilisations</i>	1,970.4	2,421.4	2,464.8	2,995.9	4,041.2	4,200.5	6,323.8
Additions to Investments— <i>Accroissement des investissements</i>	313.9	545.5	382.8	342.4	527.8	409.6	1,192.0
Reduction in Borrowing— <i>Réduction des emprunts</i>	434.4	837.9	546.1	601.0	761.7	1,111.2	2,281.8
Redemption of Shares— <i>Remboursement d'actions</i>	10.1	36.9	27.9	67.2	69.7	52.6	144.0
Dividends— <i>Dividendes</i>	716.8	738.5	842.4	1,057.8	1,352.2	1,383.1	1,755.8
Other— <i>Autres</i>	623.1	824.7	1,117.2	1,153.0	1,327.6	1,882.3	2,688.0
Total Application of Funds— <i>Total</i>	4,068.7	5,404.9	5,381.2	6,217.3	8,080.2	9,039.3	14,385.4

Source: AIB 20 series forms. The differences between the total sources and applications of funds reflect changes in the companies working capital.

Source: Formules de la série AIB-20. Les différences entre les totaux de la provenance et de l'affectation des fonds découlent des variations du capital d'exploitation des sociétés.

¹630 companies.

¹630 sociétés.

**SUMMARY OF COMPANIES INCURRING
EXCESS REVENUE DURING THE ANTI-INFLATION PROGRAM
OCTOBER 15, 1975 TO DECEMBER 31, 1978**

**LISTE DES SOCIÉTÉS AYANT RÉALISÉ UN SURCROÎT DE
RECETTES PENDANT LA DURÉE DU PROGRAMME ANTI-INFLATIONNISTE,
DU 15 OCTOBRE 1975 AU 31 DÉCEMBRE 1978**

A & A Records & Tapes	Ashley Colter (1961) Limited
A.D.T. Security Systems	Associated Biscuits of Canada Limited
A.E.I. Telecommunications Ltd.	Associated Tube Industries Ltd.
A.E. Wicks Ltd.	Astral Television Films Ltd.
A.E.S. Leasing	Atco Metal Ltd.
A & W Food Services of Canada	Atlas Asbestos Company
Abbott Laboratories, Limited	Atlas Chemical Industries
Abeille-Paix Réassurances	ATV Cape Breton
Abitibi Paper Company Ltd.	Auto Flo Corp. of Canada Ltd.
Abstainer's Insurance	Autoport Limited
Accurcast Die Casting Ltd.	Aviation and General Insurance Comp.
Accu-Tab Computer Services	Avon Products Ltd.
Acklands Limited	Ayerst, McKenna & Harrison Limited
Addressograph Multigraph of Canada Limited	
Admiral Acceptance Corporation	B. Myatt and Company Limited
Aerogift Enterprises Ltd.	Bank Cheque Supply Co.
Aetna Casualty Co. of Canada	BBC Mortgage Limited
Aftercoolers of Canada Limited	British Columbia Sugar Refining Co. Ltd.
Agra Foods Limited	B.D.C. Limited
Air Bromont Limitée	B.F. Goodrich Canada Ltd.
A. Janin & Compagnie Ltée	Bailey Meter Company Limited
Albany Cartage Company	Balco Industries Limited
Albany Engineered Systems Canada Limited	Baltimore Aircoil Inter-American Corp. (Canada Division)
Alberta Motor Association Insurance Co.	La Banque d'Épargne de la Cité et du District de Montréal
Alberta Motor Assoc'n Travel Agency	Beachvilime Limited
Alberta Sulphate Ltd.	Bel-Air Travel Incorporated
The Albion Insurance Co. of Canada	Belkin Packaging Limited
Alcan Aluminum Limited	Bell & Howell Canada Limited
Alfred Lambert Inc.	Bi-Way Stores Limited
Algoma Central Railway	Bingham-Willamette Ltd.
The Algoma Steel Corporation, Limited	Boart Hardmetals (Canada) Ltd.
Allen-Bradley Canada Limited	Borden Products Limited
Alliance Cannery Ltd.	Borg-Warner (Canada) Limited
Allied Chemical Canada Ltd.	Bow Valley Industries Ltd.
Allis Chalmers Canada Limited	Bowes Company, Limited
Allis Chalmers Rumely Limited	Bowring Brothers Limited
All-Steel Canada Ltd.	Boyle Midway (Canada) Limited
Allstate Insurance Co. of Canada	Bralorne Resources
AMCA Heavy Equipment Ltd.	Brewster Transport Ltd.
American Biltrite (Canada) Ltd.	Bristol Aero Industries (Montreal) Ltd.
American Express Company	Bristol-Myers Canada Ltd.
American Hospital Supply Company Limited	Brody's Town & Country (1967) Ltd.
American Reinsurance Company	Brook Electric Motors of Canada Limited
The American Road Insurance Company	Buanderie Nouvelle Méthode Ltée
American Standard Industrial Products Limited	The Budd Automotive Company of Canada Ltd.
Ancienne Mutuelle Accidents-Société d'Assurance	Budmark Textiles Ltd.
Arbrook Ltd.	Burlington Industries (Canada) Limited
Aris Gloves Limited	Burrard Dry Dock Company Limited
Armada Communications	Burroughs Business Machines Ltd.
Armor Elevator Ltd.	Butler Metal Products Co. Ltd.
Armstrong Cork Industries Limited	Butterworth & Company (Canada) Limited
ARS (Atlantic) Limited	
Ascenseurs Alpin Otis Cie Limitée	

C.A.E. Industries Limited	Central Homes and Development
C.E. MacPherson (1968) Ltd.	Central Ontario Television Limited
C.E. Natco Ltd.	CFRA Ltd. (Radio Station)
CKR Inc.	Challenger Rentals (Division of Challenger International Services)
C. Northcott Silk Co. Ltd.	Champion Road Machinery
CR Snelgrove Co. Ltd.	Champs Food Services Limited
Cadbury Schweppes Powell Limited	Chevron Asphalt Limited
Cal-Van Canus Catering Ltd.	Chicago Specialty Manufacturing
Cambridge Leaseholds	Chocolate Products
Campbell Soup Company Limited	Christie, Brown & Company, Limited
Canada Brick Company Limited	Chubb-Mosler & Taylor Holdings Ltd.
Canada Catering Co. Limited	Chubb Holdings (North America) Limited
Canada Cement Lafarge Limited	CHUM (Western) Limited
Canada Dry Limited	Ciment Indépendant Incorporé
Canada Metal Company Ltd.	CIS Limited
Canada Packers, Limited	CJPM—TV Inc.
Canada Sandpapers Ltd.	Clark Dairy Limited
Canada Starch Company Limited	Clear Lake Sawmills
Canada Systems Group	Cleaver-Brooks of Canada Ltd.
Canada Steamship Lines — John N. Brocklesby Transport Limited	Clitack Canada Limited
Canada West Indies Molasses Company	Cluett, Peabody & Co. of Canada
Canadair Limited	Coastal Transport Ltd.
Canadian Book Wholesale Co (1973) Ltd.	Cole Division — Litton Business Equipment
Canadian Brass Limited	Collingwood Real Estate Corporation
Canadian Bronze Company Ltd.	Collins Safety Shoes Limited
Canadian Carborundum Ltd.	Combined Communications Limited
Canadian Chromolox Company	Cominco Ltd.
Canadian Clothiers, Division of Fairweathers Inc.	Commercial Citrus and Drugs Limited
Canadian Forest Products	Commercial Enclosed Fuse Company Limited
Canadian Freightways	Commercial Lithoplate Graining (1970) Ltd.
Canadian General Insurance Co.	Commercial Union of Canada Holdings Limited
Canadian Home Assurance Co.	La Compagnie d'Assurance Bélair
Canadian Indemnity	Compro & C.E.P. Industries
Canadian Industries Ltd.	Compro Limited
Canadian Ingersoll-Rand Company Limited	Computel Systems Ltd.
Canadian International Paper Company Ltd.	Comstock International Ltd.
Canadian Johns Manville Company Limited	Concrete Reinforcing Engineering Ltd.
Canadian Liquid Air Limited	Congdon Van & Storage (Edmonton) Ltd.
Canadian Longyear Limited	Conn Chem Limited
Canadian Meter Company	Connors Brothers Ltd.
Canadian Motor Industries Ltd.	Consolidated Bathurst Limited
Canadian Motor Sales	Consolidated Graphics Ltd.
Canadian Motorways Limited	Consolidated Textiles Limited
Canadian Occidental Petroleum Limited	Consolidation Coal Company of Canada
Canadian Oxygen Ltd.	Constitution Insurance Company of Canada
Canadian Pacific Securities	Consumers Glass Company Limited
Canadian Porcelain Company Ltd.	Continental Group of Canada Ltd.
Canadian Thermos Products Limited	Controls Company of Canada Limited
Canadian Tire Acceptance	Co-operative Book Centre of Canada Limited
Canadian Titanium Pigments Limited	Coopérative Fédérée de Québec
Canadian Universal Insurance Co. Ltd.	Co-operative Fire & Casualty Co.
Canadian Vickers Limited	Cooperative Fire & Casualty Co.
Canagex Limitée	Cooperators Insurance Association of Guelph
Canlift Industries	The Cooper Tool Group Limited
Canmart Shoe Ltd.	Corporate Foods Ltd.
Canpac Minerals Ltd.	Crane Canada Limited
Canron Ltd.	Crestbrook Forest Industries Ltd.
Canteen of Canada Limited	Culross Products Limited
Carborundum Environmental Systems	Curry Moving & Warehousing Limited
Cartran Manufacturing Ltd.	
Cashway North Limited	
Cassiar Asbestos Corp.	D.R.G. Packaging Limited
Ceilmote Canada Limited	Dalmys Canada Limited
Cement Cartage Company Ltd.	Dan Construction Ltd.

Dare Foods Limited
 Dart Industries Canada Ltd.
 Dashwood Industries
 Datacrown Limited
 The D'Auteuil Lumber Co. Ltd.
 Davie Shipbuilding Ltd.
 Davison Chemical Co. Ltd.
 Dearborn Chemicals Ltd.
 DeHavilland Aircraft of Canada Ltd.
 Del Realty Incorporated
 Delta Blades Limited
 Delta des Gouverneurs Inc.
 Delta Warehouses Ltd.
 Del Zotto Enterprises Limited
 Design Craft Ltd.
 Desourdy Incorporated
 Dezurik of Canada Limited
 Dictaphone Corporation Ltd.
 Dillingham Industries Ltd.
 Diversified Engineering Sales Ltd.
 Doman Investments Ltd.
 Doman-Marpole Transport Ltd.
 Dominion Bridge Co. Ltd.
 The Dominion of Canada Insurance
 Dominion Citrus & Drug Limited
 Dominion Dairies Ltd.
 Dominion Engineering Works
 Dominion Envelope Company Limited
 Dominion Forge of Canada Ltd.
 Dominion Foundries and Steel Ltd.
 Domtar Limited
 Donlands Dairy Limited
 Dormer Tools of Canada Limited
 Dorr Oliver Long
 Dover Corporation (Canada) Limited
 Dow Chemical of Canada Limited
 Dow Chemical Quebec Limited
 Dresser Industries Canada Ltd.
 Dresser Industries Incorporated
 Drouin & Parent Construction Inc.
 DuBois Chemicals of Canada
 Dustbane Enterprises
 Dylex Limited
 Dynacast Limited

 E.P.G. Energy Products Groups Limited
 E. Myatt & Company Limited
 Eastern Bakeries Limited
 Ecclesiastical Insurance
 Eco Research Ltd.
 Economical Mutual Insurance Co.
 Eddy Paper Company Limited
 Edwards Laboratories, Div. of McGaw Supply Ltd.
 Edwards Division of General Signal
 Efcor of Canada Limited
 Ekco Canada Limited
 Eldorado Nuclear Ltd.
 Elks Stores Ltd.
 Emmco Insurance
 Empire Maintenance Limited
 Engineered Oil Control Ltd.
 English and American Insurance
 English and Scotch Woollen Company Ltd.
 Les Entreprises Jolicœur Inc.
 Les entrepreneurs Lapointe & Gagnon Limitée

Entreprise de Pipe-line Universelle Ltée
 Equipment Finance Corp. Ltd.
 L'Équitable Compagnie d'Assurances
 Erco Industries Ltd.
 Essex International of Canada Limited
 EST Service Métropolitain Inc.
 Ethicon Sutures Ltd.
 Ethyl Corporation of Canada Limited
 Evans Products Limited
 Excel Paper Limited

 F.M.C. of Canada Limited
 F.W. Fearman Company Limited
 F.W. Woolworth Co. Limited
 Factory Mutual Insurance Cos.
 Fairweather Incorporated
 Famous Players Limited
 Farines Phenix Ltée.
 Farris Industries Canada
 Fashion Council Limited
 Federal Insurance Company
 Federal Pioneer Limited
 Federated Genco Limited
 Federated Mutual Insurance Company
 Ferranti-Packard Limited
 Fiberglas Canada Limited
 First Canadian Investments Ltd.
 Fisher Controls Company of Canada Ltd.
 Fittings Ltd.
 Flintkote Company of Canada Limited
 Florist Mutual Insurance Company
 Foodcorp Limited
 Foodex Systems Ltd.
 Food Services Ltd.
 Fording Coal Ltd.
 Fox Holdings Ltd.
 Fram Canada Limited
 Frank Fair Industries Limited
 Franklin Lumber Co. Ltd.
 Franklin Manufacturing (Canada) Ltd.
 Fraser Wharves Ltd.

 GGF Investments Ltd.
 G. & H. Steel Industries Limited
 G.S.W. Limited
 G.T.E. Sylvania Canada Limited
 G.W. Robinson Company Ltd.
 Galt Sand & Gravel Company Limited
 Garibaldi Lifts Ltd.
 Garrett Manufacturing Limited
 Geltek Limitée
 Gemico Ltée
 Genelcom Limited
 General Distributors of Canada Limited
 General Foods, Limited
 General Mills Canada Ltd.
 General Mills (Parker Bros. Division)
 Genesco Apparel Limited
 Genstar Limited
 George W. Endress Company Ltd.
 Gerleb Inc.
 Gestion de Placement Montréal Inc.
 Giordano Sand & Gravel
 Glaverbel Glass Ltd.
 Glaverbel Glass Western Ltd.

Glitsch Canada Ltd.
 Global Travel Computer Services
 Globe Realty Management Limited
 Godfrey Engineering Company Limited
 Gore Mutual Insurance Company
 Gould Manufacturing of Canada Ltd.
 Grandale Company Limited
 Grand Falls Motors
 Grand Lake Timber Ltd.
 Greb Realty Ltd.
 Green Giant of Canada Limited
 Greening Donald Co. Ltd.
 Greey Mixing Equipment Ltd.
 Guarantee Company of North America
 Guardian Insurance Co. of Canada
 Guelph Engineering Company Ltd.
 G.W.G. Limited

H.H. Brown Shoe Company Limited
 H.J. Heinz Company Limited
 Hahn Brass Ltd.
 Haldimand Quarries & Construction Ltd.
 Halliburton Services Limited
 Hanson Pipe Services Ltd.
 Harlequin Enterprises Ltd.
 Harrison Holdings Limited
 Harry Rosen Men's Wear Ltd.
 Harvey Woods Limited
 Hawker-Siddeley Diesel & Electric Ltd.
 Hayes-Dana Limited
 Herald Insurance Company
 Heyer-Schulte, Div. of McGaw Supply Ltd.
 Hill Refrigeration of Canada
 Home Insurance Company
 Honest Ed's Limited
 Honeywell Information Systems of Canada
 Horton CBI Ltd.
 Houdaille Industries of Canada
 Howden Parsons Limited
 Hupp Canada Limited
 Hussman Store Equipment Limited
 Hygrade Foods Inc.

I.B.M. Canada Limited
 I.D.C. Publishing Company Ltd.
 I.E.C. Holden Limited
 I.T.E. Industries Limited
 ITT Industries of Canada Ltd.
 —Barton Instruments Division
 —Communications Division
 —Fluid Handling Division

Ideal Mutual Insurance
 Imasco Ltd.
 Imperial Developments (International)
 Imperial Oil Limited
 Inco Limited
 Indal Limited
 Indusmin Limited
 Inglis Limited
 Inmont Canada Limited
 Installations Modulaires DM Inc.
 Insurance Corporation of B.C.
 Insurance Corp. of Newfoundland
 Interbake Foods Ltd.
 Inter-city Food Services Inc.

International Expositions
 International Harvester Co. Canada Ltd.
 International Lasercut Ltd.
 International Paints (Canada) Limited
 International Sales Ltd.
 International Sea-Land Shipping Services

J. Fyfe-Smith Company Limited
 J. Harris & Sons Limited
 J. Pascal Hardware Co. Limited
 J.B. Williams Company (Eastern) Limited
 J.W. Fog Limited
 J.D. Irving Limited
 James Richardson & Sons Limited
 Jato Incorporated
 Jenkins Brothers Limited
 Jermaine Oakridge Ltd.
 Jim Walters Building Products
 John Forsyth & Company Limited
 John T. Hepburn Limited
 John W. Fogg Ltd.
 Johnston Soper Ltd.
 Johnston Terminals and Storage Ltd.
 Joseph Arthur Belley

Kashel Developments Ltd.
 Kaufman Footwear Ltd.
 Kaufman Furniture Collingwood Ltd.
 Keeprite Products Limited
 Keg Restaurants
 Kellogg Salada Canada Limited
 Kelsey-Hayes Canada Limited
 Kenner Products (Canada) Ltd.
 Kensington Homes
 Kent Line Limited
 Kenting Earth Sciences Limited
 Kenting Exploration Services Limited
 Kenting Oilfield Services Ltd.
 Keinting Petrolia Drilling Limited
 Kester Solder Company of Canada Ltd.
 Kilmer Van Nostrand Company Limited
 Kimberly-Clark of Canada Limited
 Kindred Industries Ltd.
 Knob Hill Farms Limited
 Kodak Canada Ltd.
 Koffler Stores Limited
 Koppers International Canada Limited
 Koppers of Canada Ltd.
 Kraft Foods Limited
 Kraft Limited

La Salle Factories Limited
 Laurentian Concentrates Limited
 Lawson Graphics Pacific Limited
 Lawson Graphics Western Limited
 Lawson Packaging Limited
 Lawson Paper Converters Ltd.
 Lear Siegler Industries Limited
 Les Prévoyants du Canada Assurance Générale
 Levy Services Industries Ltd.
 Lewis Shoes Limited
 Libby, McNeil & Libby of Canada Limited
 Liberty Mutual Insurance Co.
 LICC of Canada Ltd.
 Lido Biscuit Company Ltd.

Little Narrows Gypsum Company Limited
 Livingston Industries Ltd.
 L-N Corporation
 Loblaw's Companies Limited
 Lombard Place Hotel Limited
 The London Assurance
 Lounsbury Holdings Limited
 Lumbermen's Mutual Casualty Co.

MacDonald Tobacco Inc.
 Mactac Canada Ltd.
 Mainville & Fils Inc.
 Manbert Packaging Products
 Mansfield — Denmann General Co.
 Maple Leaf Gardens Ltd.
 Maple Leaf Mills Ltd.
 Marathon Realty Company Ltd.
 Marine Indemnity Insurance Co. of America
 Marine Industries Limited
 Marsh Instruments (Canada) Ltd.
 Marshland Engineering
 Marsland Engineering Ltd.
 Masonite Canada Limited
 Mastico Industries Ltd.
 McCain Foods Ltd.
 McDonalds Restaurants of Canada
 McGraw Edison of Canada Ltd.
 McNair Products Company Limited
 McNeil Laboratories (Canada) Limited
 Melnor Manufacturing Ltd.
 Merck, Sharp & Dohme Canada Limited
 Metro Toronto News Company Limited
 Metro Toronto News Co. Ltd.
 Midland Industries Limited
 Milltronics Limited
 Minas Basin Pulp and Paper
 Minas Basin Pulp & Power Company Ltd.
 Mindevco Mineral Development Corporation
 Limited
 Mindustrial Corporation Ltd.
 Mining Machinery & Equipment
 Minute Maid Corp. (Canada) Ltd.
 Missisquoi & Rouville Insurance Co.
 MLW (Worthington) Industries Limited
 Mobil Chemical Canada Ltd.
 Molyclair Limited
 Monarch Fine Foods Company
 Monsanto Canada Ltd.
 Montreal Lithographings Limited
 Moore Business Forms
 Moore Corporation Ltd.
 Morrison-Lamothe Foods Limited
 Morton-Williams of Canada
 Mosler Canada
 Motor Coach Industries Limited
 Motors Insurance Corporation
 Mount Royal Press
 Mu-Cana Data Services Ltd.
 Multi-Elmac of Canada Ltd.
 Multiple Access Limited

Nanoose Forest Products Limited
 National Steel Car Limited
 National Trailer Convoy of Canada Ltd.

Nelson Lumber Limited
 Nestlé (Canada) Ltd.
 New-Lab Pre-Engineering Structures Ltd.
 New Process Equipment Company Limited
 Noma Displays Limited
 Normetal Mines
 Nortech Electronics Ltd.
 Northwestern Pulp and Power
 North American Co. for Property & Casualty
 Insurance
 North American Van Lines Canada Ltd.
 Northern Broadcasting Corp. Ltd.
 Northern Telecom Limited
 Norton Company of Canada Limited
 Norton Company (U.S.) Limited
 Norton Research Corporation

OB Logging Company Ltd.
 O.S.F. Management Ltd.
 Odeon Holdings Canada Limited
 Olivetti Canada Limited
 Olsten Personnel Incorporated
 Ontario-Lake Erie Sand Ltd.
 Ontario Trust Company
 Ormiston Mining & Smelting Co. Ltd.
 Ortho Pharmaceuticals (Canada)
 The Oshawa Group Limited
 Otis Engineering Co. Limited
 Oxygène Montox Inc.
 P. Lawson Travel
 Pafco Insurance Co. Ltd.
 Pagette Airsignals Ltd.
 Paquet Incorporated
 Parkes, Davis & Company Ltd.
 Parkers Dye Works & Cleaners Limited
 Patons & Baldwins (Canada) Limited
 Paul L'Anglais Inc.
 Penn Building Centres Limited
 Penn Machine & Manufacturing Co. Ltd.
 Pennington's Stores Limited
 Perkins Paper Limited
 Perolin-Bird Archer Limited
 Perth Insurance Co.
 Perth Metal Industries Ltd.
 Peterborough Holdings Limited
 Pharmaprix Limitée
 Philips Electronics Canada Ltd.
 Phillips Security Agency Inc.
 Phoenix of Canada
 Pickands Mather & Co.
 Picker X-Ray Equipment Ltd.
 Picker Canada Ltd.
 Pictou County Farmer's Mutual Insurance Company
 Pinkerton's of Canada Limited
 Placements Annette Inc.
 Placer Development Limited
 Playtex Limited
 Plaza Hotel Limited
 Portage la Prairie Mutual Insurance Co.
 Portion Packaging Limited
 P.P.G. Industries Canada Ltd. (Stanchem Division)
 Pratt & Whitney Aircraft of Canada
 La Prévoyance Compagnie d'Assurance
 Professor's Den Bookstores

Proto Tools of Canada Limited
Providence Washington Insurance Company
The Prudential Assurance Company Limited
Pullman Kellog Canada Limited
Puretest Dairy

Quaker Oats Co. of Canada
Quality Records Limited
Quebec Iron Foundries Ltd.
Quebec Iron & Titanium
Québec Lait Inc.
Queenswear (Canada) Limited
Quick Travel Limited

R and I Ramtite (Canada) Ltd.
R.B. McLeod & Company
RJR. Foods Ltd.
R.L. Crain Limited
R.L. Polk & Company Ltd.
Reader's Digest Association (Canada) Limited
Regal Stationary Company Ltd.
Reimer Express Enterprises
Reitman's (Canada) Limited
Reliable Transport
Reliance Electric Limited
Revelstoke Companies Ltd.
Revelstoke Lafarge Ltd.
Revelstoke Sawmill (Radium) Ltd.
Rexnord Canada Limited
Richards-Wilcox Canada Limited
Rio Algom Ltd.
The Robert Mitchell Company Ltd.
Robin Hood Multifoods Ltd.
Rockway Holdings Limited
Rockwell International
Rolls-Royce (Canada) Limited
Rothmans of Pall Mall Canada
Les Rôtisseries St. Hubert Limitée
Roti-Wood Products (Fergus) Limited
Roto-Cast Limited
Rowntree MacKintosh Canada Ltd.
Royal Exchange Assurance of America
Royal Insurance Canada
Rubberset Company (Canada) Ltd.
Ruston Diesels Ltd.

S.R. Mackay & Son Limited
Safeco Insurance Co. of America
Safety Supply Company Limited
Saga Canadian Management Services Limited
St. Lawrence Cement Company
St. Mary's Cement Ltd.
La St. Maurice Compagnie d'Assurances
St. Paul Fire & Marine Insurance Co.
Samsonite of Canada Ltd.
Sanitary Refuse Collection Inc.
Saratoga Construction Ltd.
Sargent & Company (Canada)
Sargent & Co. (Canada) Ltd.
Saskatchewan Mutual Insurance Company
Saskatchewan Steel Fabricators
Sauder Doors Limited
Sauder Industries Ltd.
Savage Shoe (1970) Ltd.
SCC Shoe Corp. of Canada (1976) Ltd.
Scholar's Choice Limited

Science Research Associates
Scoa of Canada Leasing Limited
Scott Paper Limited
Scott Security National Ins. Co.
Security National Insurance Company
Les Services Ménagers Roy Limitée
Shamrock Realty Ltd.
Sheller-Globe of Canada Ltd.
Sherritt Gordon Mines Limited
Shopsy's Foods Limited
Shopsy's Limited
Shotcrete Equipment & Supply Limited
Signet Food Systems Limited
Simcoe & Erie General Insurance Co.
Simmons, Limited
Sinclair & Valentine Co.
Sintra Limitée
Slater Steel Industries Limited
Smith & Nephew Ltd.
La Société d'Assurances des Caisses Populaires
La Société Delta Inc.
Le Soleil Limitée
Somerville Industries Limited
Soo Line Mills Ltd.
Southam Printing Ltd.
Southco Custom Brokers Ltd.
The Southland Corporation (Canada)
Spar Aerospace Products Ltd.
Sperry Rand of Canada Ltd.
Sperry-Sun of Canada Limited
Square "D" Company Canada Limited
Stafford Foods Limited
Standard Aero Engine Limited
Standard Brands Ltd.
Standard Industries Limited
Standard Optical Company Ltd.
Stanley-Bumeda Limited
Stanley Door Systems Limited
Stanley Structures Limited
Stanley Works of Canada Limited
Stanton Pipes Limited
Star Storage Limited
Star Tools Limited
State Farm Insurance Companies
Steel Art Company Ltd.
Steelglas Utilities Limited
Steel & Engine Products Limited
Steep Rock Iron Mines
Steetly of (Canada) Holdings Limited
Steinberg's Limited
Sterling Drug Ltd.
Stone Wall Insurance Co.
Strescon Limited
Stuart Anderson Black Angus Restaurant Limited
Stuart Channel Wharves Ltd.
Sucre Cartier Ltée
Sun Alliance Insurance Co.
Supercrete Limited
Superior Machine & Tool Chatham Limited
Superseal Corporation
Sweda International
Swift Canadian Company Limited

T.M. Ball Lumber (1973) Ltd.
T.R.A. Foods Limited

Taggart Services Limited
 Tan Jay Company Limited
 Tele-Direct Limited
 Télé-Métropole Inc.
 Teledyne Canada Limited
 Tenneco Chemicals Canada
 Texasgulf Canada Limited
 Texpack Division of McGaw Supply Limited
 Textron Canada Limited
 Theodorus Niemeyer Canada Inc.
 Thompson Construction
 Thompson Newspapers Ltd.
 Thorne's Hardware (1970) Ltd.
 Thrifty's Riding and Sport Shop
 Tilden Rent A Car
 Toromont Industries Ltd.
 Traders Homeplan Limited
 Trans Canada Expositions Ltd.
 Trans Canada Glass Limited
 Trans Continental Bolt Company Ltd.
 Transcontinental Timber Company Ltd.
 Trans Pacific Tours Ltd.
 Trench Electric Limited
 La Tribune Ltée.
 Trimac Limited
 TRT Industries Ltd.
 TRW Canada Ltd.
 Two Hills Chemicals Company Ltd.

 UAP Inc.
 Uniformes Drolet (1975) Ltd.
 Unimedia Inc.
 United Contractors Ltd.
 L'Union Canadienne Compagnie d'Assurances
 Union Carbide Canada Ltd.
 Union Screen Plate Co. Ltd.
 Unions Tractor Ltd.
 United Geophysical of America
 United States Fidelity & Guarantee Co.
 Universal Sales Ltd.

 Vachon Incorporated
 Valcartier Industries Ltd.
 Valleydene Corporation
 Valley-Rite Mix Ltd.
 Vancouver Fancy Meats Company Ltd.
 Vandry Gas and Welding Products Ltd.
 Vanfax Corporation Limited
 Vanguard Trailers Ltd.
 Van Nostrand Reinhold
 Van Redi-Mix Limited

Vaunclair Purveyors Company Ltd.
 Vermiculite Insulating Ltd.
 Vinegars Limited
 The Voices of the Prairies
 Von Duprin Limited

 W.B. Cross Company Limited
 W.B. Saunders Company Canada Limited
 W.J. Lafave and Sons Limited
 Wackenhut of Canada Limited
 Walker Brothers Limited
 Waltec Forgings Limited
 Waltec Industries Limited
 Walter Forgings Ltd.
 Walter Industries Limited
 Warnaco of Canada Limited
 Warner-Lambert Canada Limited
 Warnock Hersey International — Western Ski Division
 Waterloo Mutual Insurance Co.
 Wawanesa Mutual Insurance Co.
 Welcome Wagon Ltd.
 Welland Forge
 Westeel-Rosco Limited
 Western Canada Steel Ltd.
 Western Engineering Services Ltd.
 Western Terminals Limited
 Western Union Assurance Company
 West Fraser Timber
 Westinghouse Canada Ltd.
 Westlake Moving and Storage Limited
 Westmount Moving and Warehousing Ltd.
 Westroc Industries Limited
 Wheat City Concrete Products Ltd.
 Wheelabrator Corp. of Canada
 Whitehorse Copper Mines Ltd.
 Winco Steak N' Burger
 Woco Yarns Ltd.
 Wonderly and Kershaw Petrochemical Services Ltd.
 Wyeth Limited

 Xerox of Canada Limited

 Yvette Beauty Salons of Canada Ltd.

 Zaph Construction Ltd.
 Zimcor Company
 Zimmer of Canada Limited
 Zurich Insurance Company

 227223 Earth Moving
 250694 Rentals Limited

APPENDIX C—ANNEXE C

EXPENDITURE REPORT—RAPPORT DES DÉPENSES

Expenditures (Fiscal Years \$000's)—Dépenses (en milliers de dollars par exercice financier)

	1975-76	1976-77	1977-78	1978-79	1979-80
Salaries & Wages— <i>Traitements et salaires</i>	1,217	11,549	12,996	9,853	4,278
Transportation & Communications— <i>Transport et communications</i>	535	1,404	1,082	836	170
Information— <i>Information</i>	1,074	762	527	320	100
Professional Services— <i>Services professionnels</i>	1,484	6,867	5,679	3,576	599
Rentals— <i>Locations</i>	94	272	267	207	37
Repairs & Upkeep— <i>Réparations et entretien</i>	340	234	51	40	5
Utilities, Materials & Supplies— <i>Services publics, fournitures et approvisionnements</i>	270	652	401	326	38
Machinery & Equipment— <i>Machines et matériel</i>	385	224	10	15	—
Miscellaneous— <i>Divers</i>	2	1	—	—	—
Total— <i>Total</i>	5,401	21,965	21,013	15,173	5,227

¹For the year 1979-80 the forecast of expenditure was made on June 5, 1979.

¹Pour l'exercice 1979-1980, les prévisions de dépenses ont été faites le 5 juin 1979.

3 1761 11550368 2

